

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
Societate administrată în sistem dualist



SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
pentru perioada de șase luni încheiată la
30 iunie 2024

întocmite în conformitate cu IAS 34 Raportarea Financiară Interimară
adoptat de Uniunea Europeana

CUPRINS:

PAGINA:

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT PRIVIND REVIZUIREA SITUAȚIILOR FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE la 30 iunie 2024	1-2
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL pentru perioada de trei și șase luni încheiată la 30 iunie 2024	3-4
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024	5-6
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024	7-8
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE la data și pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024	9-33

BAZELE ÎNTOCMIRII

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

PERFORMANȚĂ FINANCIARĂ

5. SEGMENTE OPERAȚIONALE
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. INVESTIȚII ÎN OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE ȘI DEPOZITE
13. CREANȚE COMERCIALE
14. ALTE ACTIVE

CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII

15. CAPITAL
16. ALTE DATORII
17. PROVIZIOANE

INSTRUMENTE FINANCIARE

18. INSTRUMENTE FINANCIARE – VALORI JUSTE ȘI GESTIONAREA RISCULUI

COMPONENȚA GRUPULUI

19. ACHIZIȚIA DE FILIALE

ALTE INFORMAȚII

20. ANGAJAMENTE

21. DATORII CONTINGENTE

22. PĂRȚI AFILIAȚE

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A. Societate administrată în sistem dualist
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

LA 30 IUNIE 2024

(Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este indicat altfel)

	Notă	30 iunie 2024 (revizuit)	31 decembrie 2023 (auditat)
Active			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale		20.124.407	20.426.654
Imobilizări necorporale		37.715	5.588
Investiții în obligațiuni corporative	12	353.374	353.397
Alte active imobilizate	14	66.178	283.520
Total active imobilizate		20.581.674	21.069.159
Active circulante			
Stocuri		97.071	70.923
Creanțe comerciale	13	2.586.516	3.047.968
Investiții în obligațiuni corporative și depozite	12	1.573.293	4.349.482
Numerar și echivalente de numerar	11	1.089.425	407.634
Numerar restricționat	11	21.057	101.057
Alte active circulante	14	307.952	62.941
Total active circulante		5.675.314	8.040.005
Total active		26.256.988	29.109.164
Capitaluri proprii și datorii			
Capitaluri proprii			
Capital social	15	5.526.898	5.526.898
Rezerva din reevaluare		11.794.440	12.038.616
Alte rezerve		1.024.034	1.024.034
Rezultat reportat		3.072.461	6.431.686
Total capitaluri proprii		21.417.833	25.021.234
Datorii			
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi bancare		254.188	300.253
Datorii aferente contractelor de leasing		58.722	61.255
Venituri în avans		174.180	176.832
Datorii privind impozitul amânat		1.502.594	1.503.655
Beneficiile angajaților		127.835	128.443
Provizioane	17	864.667	836.830
Datorii comerciale		-	107
Alte datorii	16	9.147	8.466
Total datorii pe termen lung		2.991.333	3.015.841

(continuare în pagina 2)

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A. Societate administrată în sistem dualist
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

LA 30 IUNIE 2024

(Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este indicat altfel)

		30 iunie 2024 (revizuit)	31 decembrie 2023 (auditat)
	Notă		
Datorii curente			
Împrumuturi bancare		93.156	93.282
Datorii aferente contractelor de leasing		5.354	5.046
Datorii comerciale		471.078	407.612
Datorii aferente contractelor cu clienții		80.152	41.720
Datorii privind impozitul pe profit curent	10	250.298	145.413
Venituri în avans		5.659	5.723
Beneficiile angajaților		70.851	99.928
Provizioane	17	121.544	165.359
Taxa pentru producătorii de energie electrică	7D	86.736	877
Datorii în legătură cu dividendele	15	507.808	-
Alte datorii	16	155.186	107.129
Total datorii curente		1.847.822	1.072.089
Total datorii		4.839.155	4.087.930
Total capitaluri proprii și datorii		26.256.988	29.109.164

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

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

Petronel CHIRIAC
Director Direcție Financiară

Gabriela VASILESCU
Manager Departament Contabilitate

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A. Societate administrată în sistem dualist
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI A ALTOR ELEMENTE
ALE REZULTATULUI GLOBAL

PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2024

(Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este indicat altfel)

	Nota	Perioada de șase luni încheiată la	
		30 iunie 2024 (revizuit)	30 iunie 2023 (revizuit)
Venituri	6	5.149.895	6.976.566
Alte venituri		22.962	22.589
Apa uzinată	7A	(310.817)	(378.399)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților		(370.336)	(364.033)
Transport și distribuție de energie electrică	7C	(599.133)	(503.401)
Energie electrică achiziționată	7B	(47.124)	(214.599)
Cheltuieli cu certificatele verzi		(111.907)	(123.487)
Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale		(447.408)	(397.502)
Pierderi din deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale, net		1.259	(384)
Pierderi din deprecierea creanțelor comerciale, net		(1.696)	(48.481)
Reparații, întreținere, materiale și consumabile		(25.088)	(39.013)
Taxa pentru producătorii de energie electrică	7D	(89.848)	(220.708)
Alte cheltuieli de exploatare		(143.746)	(157.156)
Profit din exploatare		3.027.013	4.551.992
Venituri financiare	8	216.799	181.731
Cheltuieli financiare	8	(37.853)	(23.441)
Rezultat financiar net		178.946	158.290
Profit înainte de impozitare		3.205.959	4.710.282
Cheltuiala cu impozitul pe profit	10	(515.777)	(764.032)
Profit net		2.690.182	3.946.250
Rezultat pe acțiune			
Rezultatul pe acțiune de baza și diluat (RON)	9	5,98	8,80
Alte elemente ale rezultatului global			
Pierderi din deprecierea imobilizărilor corporale recunoscute în rezerva din reevaluare, net de impozit		(845)	(379)
Total alte elemente ale rezultatului global		(845)	(379)
Rezultat global		2.689.337	3.945.871

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

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

Petronel CHIRIAC
Director Direcție Financiară

Gabriela VASILESCU
Manager Departament Contabilitate

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A. Societate administrată în sistem dualist
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI A ALTOR ELEMENTE
ALE REZULTATULUI GLOBAL

PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2024

(Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este indicat altfel)

	Nota	Perioada de trei luni încheiată la	
		30 iunie 2024 (revizuit)	30 iunie 2023 (revizuit)
Venituri	6	2.613.805	3.704.476
Alte venituri		5.937	12.223
Apa uzinată	7A	(150.831)	(214.801)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților		(194.487)	(206.120)
Transport și distribuție de energie electrică	7C	(255,024)	(253.000)
Energie electrică achiziționată	7B	(36.453)	(54.389)
Cheltuieli cu certificatele verzi		(55.382)	(86.630)
Amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale		(224.539)	(199.281)
Pierderi din deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale, net		1.259	(528)
Pierderi din deprecierea creanțelor comerciale, net		2.268	(13.504)
Reparații, întreținere, materiale și consumabile		(10.359)	(20.727)
Taxa pentru producătorii de energie electrică	7D	(89.848)	9.853
Alte cheltuieli de exploatare		(86.111)	(110.324)
Profit din exploatare		1.520.235	2.567.248
Venituri financiare		117.977	93.918
Cheltuieli financiare		(18.875)	(12.613)
Rezultat financiar net		99.102	81.305
Profit înainte de impozitare		1.619.337	2.648.553
Cheltuiala cu impozitul pe profit	10	(255.310)	(425.658)
Profit net		1.364.027	2.222.895
Rezultat pe acțiune			
Rezultatul pe acțiune de baza și diluat (RON)	9	2,95	4,95
Alte elemente ale rezultatului global			
Pierderi din deprecierea imobilizărilor corporale recunoscute în rezerva din reevaluare, net de impozit		(845)	(379)
Total alte elemente ale rezultatului global		(845)	(379)
Rezultat global		1.363.182	2.222.516

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

Karoly BORBELY Președinte Directorat	Bogdan-Nicolae BADEA Membru Directorat	Radu Ioan CONSTANTIN Membru Directorat	Marian FETIȚA Membru Directorat	Ianăș RĂDOI Membru Directorat
Petronel CHIRIAC Director Direcție Financiară			Gabriela VASILESCU Manager Departament Contabilitate	

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A. Societate administrată în sistem dualist
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
 PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2024
 (Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este indicat altfel)

	Atribuibile acționarilor Societații				Total capitaluri proprii
	Capital social	Rezervă din Reevaluare	Alte rezerve	Rezultat Reportat	
Sold la 1 ianuarie 2023 (auditat)	5.513.466	11.021.335	1.023.188	4.028.861	21.586.850
Rezultat global					
Profit net	-	-	-	3.946.250	3.946.250
Alte elemente ale rezultatului global					
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)	-	3.946.250	3.945.871
Tranzacții cu acționarii Societății					
Contribuții și distribuiri					
Dividende	-	-	-	(4.349.389)	(4.349.389)
Emisiune de acțiuni ordinare	13.432	-	-	-	13.432
Total tranzacții cu acționarii Societății	13.432	-	-	(4.349.389)	(4.335.957)
Alte modificări ale capitalurilor proprii					
Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a amortizării și ieșirilor de imobilizări corporale	-	(208.898)	-	208.898	-
Sold la 30 iunie 2023 (revizuit)	5.526.898	10.812.058	1.023.188	3.834.620	21.196.764

(continuare în pagina 6)

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A. Societate administrată în sistem dualist
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
 PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2024
 (Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este indicat altfel)

	Atribuibile acționarilor Societații				Total capitaluri proprii
	Capital social	Rezervă din Reevaluare	Alte rezerve	Rezultat Reportat	
Sold la 1 ianuarie 2024 (auditat)	5.526.898	12.038.616	1.024.034	6.431.686	25.021.234
<i>Rezultat global</i>					
Profit net	-	-	-	2.690.182	2.690.182
<i>Alte elemente ale rezultatului global</i>					
Deprecierea imobilizărilor corporale recunoscută în rezerva din reevaluare, net de impozit	-	(845)	-	-	(845)
Total alte elemente ale rezultatului global	-	(845)	-	-	(845)
Total rezultat global	-	(845)	-	2.690.182	2.689.337
<i>Tranzacții cu acționarii Societății</i>					
Contribuții și distribuiri					
Dividende	-	-	-	(6.292.738)	(6.292.738)
Total tranzacții cu acționarii Societății	-	-	-	(6.292.738)	(6.292.738)
<i>Alte modificări ale capitalurilor proprii</i>					
Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a amortizării și ieșirilor de imobilizări corporale	-	(243,331)	-	243,331	-
Sold la 30 iunie 2024 (revizuit)	5.526.898	11,794,440	1,024,034	3,072,461	21,417,833

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

Karoly BORBELY
Președinte Directorat

Bogdan-Nicolae BADEA
Membru Directorat

Radu Ioan CONSTANTIN
Membru Directorat

Marian FETIȚA
Membru Directorat

Ianăș RĂDOI
Membru Directorat

Petronel CHIRIAC
Director Direcție Financiară

Gabriela VASILESCU
Manager Departament Contabilitate

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A. Societate administrată în sistem dualist
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR
 PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2024
 (Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este indicat altfel)

	Notă	Perioada de șase luni încheiată la	
		30 iunie 2024 (revizuit)	30 iunie 2023 (revizuit)
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare:			
Profit net		2.690.182	3.946.250
<i>Ajustări pentru:</i>			
Amortizarea imobilizărilor corporale		446.507	396.462
Amortizarea imobilizărilor necorporale		901	1.040
Pierderi din deprecierea imobilizărilor corporale si necorporale, net		(1.259)	384
Pierderi din deprecierea creanțelor comerciale, net		1.696	48.481
Reducerea valorii stocurilor		(151)	-
Câștig în urma combinărilor de întreprinderi	19	(11.736)	-
Pierderi din cedări de imobilizări corporale		1.517	1.291
(Castig)/pierderi din diferențe de curs valutar		(30)	(1.851)
Venituri din dobânzi		(215.033)	(176.356)
Cheltuieli cu dobânzile		9.965	6.876
Cheltuiala cu impozitul pe profit	10	515.777	764.032
		3.438.336	4.986.609
<i>Modificări în:</i>			
Creanțe comerciale		459.756	(1.915.245)
Stocuri		(15.389)	(8.106)
Numerar restrictionat		80.000	
Alte active		(25.743)	(75.562)
Datorii comerciale		90.892	159.151
Venituri în avans		(2.715)	(2.799)
Beneficiile angajaților		(29.686)	(37.211)
Provizioane		(15.977)	56.688
Alte datorii		172.953	(55.361)
		4.152.427	3.108.164
Dobânzi plătite		(10.148)	(6.581)
Impozit pe profit plătit		(411.953)	(517.069)
		3.730.326	2.584.514
Numerar net din activitatea de exploatare			
Fluxuri de numerar din activitatea de investiții:			
Plăți pentru achiziția de imobilizări corporale		(135.963)	(90.506)
Plăți pentru achiziția de imobilizări necorporale		(2)	(620)
Plăți pentru depozite deținute în scop investitional		(4.350.000)	(4.330.000)
Încasări din depozite deținute în scop investitional		7.100.000	5.080.000
Dobânzi încasate		239.318	176.308
Plăți pentru achiziția de filiale		(67.879)	-
		2.785.474	835.182
Numerar net utilizat în activitatea de investiții			

(continuare în pagina 8)

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A. Societate administrată în sistem dualist
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR
 PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2024
 (Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este indicat altfel)

	Notă	Perioada de șase luni încheiată la	
		30 iunie 2024 (revizuit)	30 iunie 2023 (revizuit)
Fluxuri de numerar din activitatea de finanțare:			
Încasări din emisiunea de acțiuni		-	2.679
Rambursări de împrumuturi		(46.176)	(46.336)
Plăți aferente contractelor de leasing		(2.903)	(4.399)
Dividende plătite		(5.784.930)	(3.663.692)
Numerar net utilizat în activitatea de finanțare		(5.834.009)	(3.711.748)
Creșterea/(descreșterea) netă a numerarului și echivalentelor de numerar			
		681.791	(292.052)
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	11	407.634	660.734
Numerar și echivalente de numerar la 30 iunie	11	1.089.425	368.682

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

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

Petronel CHIRIAC
Director Direcție Financiară

Gabriela VASILESCU
Manager Departament Contabilitate

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”) este o societate pe acțiuni, înregistrată în România. Sediul social 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 eoliană) și furnizarea de energie electrică consumatorilor finali.

La 30 iunie 2024, Statul Roman prin Ministerul Energiei are o deținere de 360.094.390 acțiuni, reprezentând 80,0561% din capitalul social și din totalul drepturilor de vot. Restul acțiunilor sunt tranzacționate pe Bursa de Valori București după cum urmează: 72.934.188 acțiuni, reprezentând 16,2147% din capitalul social sunt deținute de către persoane juridice și 16.773.989 acțiuni reprezentând 3,7292% din capitalul social sunt deținute de către persoane fizice.

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 oferta 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 19,9439% 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 iunie 2024 și 31 decembrie 2023 Hidroelectrica are următoarele filiale:

Filiala	Activitatea	Sediul social	% participație la 30 iunie 2024	% participație la 31 decembrie 2023
Hidroserv S.A. (societate în reorganizare)	Servicii în sectorul energetic (întreținere, reparații, construcții)	București, România	100%	100%
Uzina de Construcții Mașini Hidroenergetice S.R.L.	Fabricarea de motoare și turbine	Reșita, România	100%	-

Hidroserv S.A. a intrat în procedura de insolvență în octombrie 2016. În 2020, a fost aprobat un plan de reorganizare a filialei de către Adunarea Creditorilor și confirmat de judecătorul sindic. Se așteaptă ca Hidroserv va ieși din procedura de reorganizare în cursul anului 2024.

În 22 februarie 2023, Societatea a fost declarată câștigătoare a procedurii de vânzare a liniilor de business ABC și platforma Calnicel, ale UCM Resita SA. În ianuarie 2024, Societatea a înființat o nouă filială, Uzina de Construcții Mașini Hidroenergetice S.R.L., prin care a preluat afacerea de la U.C.M. Resita SA. Tranzacția a fost finalizată în data de 11 martie 2024.

Toate veniturile sunt obținute în România.

(b) Cadrul legislativ

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

Principalele responsabilități ale ANRE includ: licențierea 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 5 stații de pompă (principalele capacități de producție fiind Porțile de Fier I și Porțile de Fier II, care reprezintă în medie 40% din totalul energiei electrice produse în ultimii zece ani) și 36 de turbine eoliene de câte 3 MW fiecare.

Energia 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 („MACEE”) prin care producătorii de energie electrică vând cantitatea de energie electrică disponibilă (necontractată la nivelul lunii noiembrie 2022) către operatorul pieței, OPCOM, la prețul fix de 450 LEI/MWh. OPCOM revinde energia electrică furnizorilor de energie electrică și anumitor consumatori mari (ex: operatorii de distribuție a energiei electrice) la același preț de 450 LEI pe MWh. Acest mecanism de fixare a prețului se aplică între 1 ianuarie 2023 și 31 martie 2025. Astfel, în cadrul licitației anuale din luna decembrie 2023 s-au stabilit obligațiile de livrare pe MACEE pentru perioada 1 ianuarie 2024-31 decembrie 2024.

În martie 2024 Guvernul a emis o nouă Ordonanță de Urgență (OUG nr. 32/28.03.2024) prin care, începând cu data de 01 Aprilie 2024, mecanismul MACEE devine voluntar, lăsând producătorilor posibilitatea de a vinde energia la prețul de 400 lei/MWh până la data de 31 decembrie 2024. Astfel, pentru anul 2024, prețul plătit de achizitorul unic (OPCOM) producătorilor de energie electrică care vând energia electrică prin intermediul MACEE în cadrul licitațiilor lunare este după cum urmează:

- 450 lei/MWh pentru energia contractată până la data de 31 martie 2024;
- 400 lei/MWh pentru energia contractată începând cu data de 1 aprilie 2024.

Pentru obligațiile de livrare stabilite în cadrul licitației anuale în luna decembrie 2023 pentru anul 2024 prețul este de 450 lei/MWh.

Hidroelectrica S.A. 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.

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 atât consumatorilor noncasnici la tarife negociate, cât și către consumatorii casnici. Tariful de furnizare include, pe lângă prețul energiei electrice, costurile de transport și distribuție a energiei electrice, contribuția la schema de sprijin pentru cogenerare de înaltă eficiență 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 primul semestru al anului 2024 a fost diminuarea veniturilor ca urmare a plafonării prețurilor cu 90 milioane RON (primul semestru al anului 2023: diminuarea veniturilor cu 578 milioane RON; anul financiar 2023: diminuarea veniturilor cu 1.672 milioane RON).
- la data de 7 iulie 2023, au fost aduse o serie de modificări asupra OUG 27/2022 cu impact în 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. În primul semestru al anului 2024 modificările menționate mai sus nu au avut impact asupra performanței financiare a Grupului (impactul modificărilor asupra performanței financiare a Grupului în anul 2023 a presupus diminuarea veniturilor ca urmare a obligației de a vinde la un preț mai mic decât cel contractual cu 61 milioane RON).

Certificate verzi („CV”)

În calitate de producător de energie electrică din surse regenerabile (energie hidroelectrică în microhidrocentrale rețehnologizate 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, precum și energie eoliană), Grupul primește certificate verzi prin schema de sprijin a certificatelor verzi.

În primul semestru al anului 2024, Grupul a primit între 2,92 și 3 certificate verzi pentru fiecare MWh produs în microhidrocentralele eligibile (5 microhidrocentrale în ianuarie 2024, 4 microhidrocentrale în februarie și martie 2024, 3 microhidrocentrale în aprilie 2024 și 2 microhidrocentrale începând cu mai 2024; în 2023: între 2,86 și 3 certificate verzi pentru fiecare MWh produs în microhidrocentralele eligibile, 7 microhidrocentrale în ianuarie 2023, 6 începând cu februarie 2023) și 0,75 certificate verzi pentru fiecare MWh produs de parcul eolian în primul semestru al anului 2024 și anul 2023. În primul semestru al anului 2024, Grupul a generat din portofoliu propriu de producție 16.915 CV din centrale hidroelectrice și 115.602 CV din centrala eoliană (CEE Crucea Nord) (primul semestru al anului 2023: 17.852 CV din centrale hidroelectrice și 127.068 CV din centrala eoliană, anul financiar 2023: 33.093 CV din centrale hidroelectrice și 251.242 CV din centrala eoliană).

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 2024 este 0.4944765 certificate verzi pe MWh (cota aplicabilă 2023: 0,4946974 certificate verzi pe MWh).

Taxa pentru producătorii de energie electrică

Taxa pentru producătorii de energie electrică este calculată prin aplicarea procentului de 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 până la 31 martie 2024. Începând cu 1 aprilie 2024, prețul mediu lunar net de vânzare peste care se calculează taxa este de 400 lei pe MWh.

Prețul mediu net lunar de vânzare este calculat pe baza vânzărilor lunare ale segmentului de producere de energie electrică, din producție proprie, care includ și valoarea energiei electrice transferate în cadrul aceleiași entități din

portofoliul de producător (segmentul de producere) în portofoliul de furnizor (segmentul de furnizare), minus cheltuielile lunare cu dezechilibre. Cheltuielile de producție a energiei electrice nu sunt incluse în cheltuielile lunare. Începând cu 1 aprilie 2024, nu se calculează taxa pentru energia electrică vândută prin mecanismul de achiziție centralizată.

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 2023. 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 și de către Consiliul de Supraveghere la data de 13 august 2024.

Grupul întocmește și un set original de situații financiare consolidate interimare simplificate în conformitate cu IFRS-EU în limba engleză aprobate la aceeași data cu aceste situații financiare.

3. UTILIZAREA RAȚIONAMENTELOR ȘI A ESTIMARILOR CONTABILE

La întocmirea acestor situații financiare interimare, conducerea a elaborat raționamente profesionale și estimări, inclusiv oportunități și riscuri asociate schimbărilor climatice, 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 2023.

Majoritatea imobilizărilor corporale ale Grupului sunt reevaluate prin tehnica costului de înlocuire net, una dintre variabilele determinante utilizate fiind evoluția costului materialelor de construcții.

La 30 iunie 2024, având în vedere evoluția costului materialelor de construcție în primul semestru al anului 2024, conducerea a determinat că valoarea contabilă a imobilizărilor corporale nu diferă semnificativ față de cea care ar fi determinată utilizând valoarea justă.

Determinarea valorii juste

Un număr de politici contabile și prezentări de informații ale Grupului necesită determinarea valorilor juste pentru activele și datoriile financiare și activele nefinanciare (imobilizări corporale).

Atunci când determină valoarea justă a unui activ sau a unei datorii, Grupul utilizează date de intrare observabile pe piață în măsura în care este posibil. Valorile juste sunt clasificate în cadrul diferitelor niveluri ale ierarhiei valorii juste pe baza datelor de intrare utilizate în tehnicile de evaluare, după 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 o datorie, fie direct (adică sub formă de prețuri), fie indirect (adică derivate din prețuri);

- Nivelul 3: date de intrare pentru un activ sau o datorie care nu se bazează pe date observabile pe piață (date de intrare neobservabile).

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

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

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

4. MODIFICĂRI ALE POLITICILOR CONTABILE

Cu excepția modificării prezentate mai jos, politicile contabile aplicate în aceste situații financiare consolidate interimare sunt aceleași cu cele aplicate în situațiile financiare consolidate ale Grupului la data și pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2023. Politica de recunoaștere și măsurare a impozitului pe profit în perioada interimară este în concordanță cu cea aplicată în perioada interimară anterioară și este descrisă în Nota 10.

Grupul a adoptat Clasificarea datoriilor ca datorii curente sau datorii pe termen lung și datorii pe termen lung cu angajamente – Amendamente la IAS 1, așa cum au fost emise în 2020 și 2022. Amendamentele se aplică retroactiv pentru perioadele anuale de raportare care încep la sau după 1 ianuarie 2024. Acestea clarifică anumite cerințe pentru a determina dacă o datorie ar trebui să fie clasificată ca datorie curentă sau datorie pe termen lung și presupun noi prezentări de informații pentru datoriile pe termen lung cu angajamente în termen de 12 luni de la perioada de raportare. Această modificare a politicii contabile nu are impact în situația consolidată interimară simplificată a poziției financiare la 30 iunie 2024 sau în situația consolidată a poziției financiare comparativă.

Schimbarea politicii contabile se va reflecta, de asemenea, în situațiile financiare consolidate ale Grupului la și pentru anul încheiat la 31 decembrie 2024.

5. SEGMENTE OPERAȚIONALE

A. Bazele segmentarii

Grupul a identificat două segmente raportabile pe baza licențelor de operare deținute - producerea de energie electrică și furnizarea de energie electrică.

Tabelul următor descrie activitățile fiecărui segment raportabil:

Segment raportabil	Activități
Producerea de energie electrică	Producere de energie electrică prin exploatarea hidrocentralelor, microhidrocentralelor și turbinelor eoliene, prestarea de servicii de sistem către operatorul de sistem (punerea la dispoziție a unei capacități de producție agreeate pentru nevoile de echilibrare a sistemului energetic).
	Energia electrică produsă este vândută în principal furnizorilor de energie electrică și entităților care comercializează energie electrică pe piața angro de energie electrică, precum și furnizată consumatorilor finali prin intermediul segmentului de furnizare a energiei electrice.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A. Societate administrată în sistem dualist
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
 PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2024
 (Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este indicat altfel)

Furnizarea de energie electrică	Furnizarea de energie electrică consumatorilor finali non-casnici și casnici. Energia electrică furnizată consumatorilor finali este produsă, în principal, de segmentul de producere a energiei electrice, iar în cazul în care există un deficit, acesta este acoperit prin achiziții de energie electrică 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 această informație este una dintre cele mai relevante în evaluarea rezultatelor segmentelor.

B. Informații despre segmentele raportabile

Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 (revizuit)	Producerea de energie electrică	Furnizarea de energie electrică	Total segmente raportabile	Eliminări între segmente	Total consolidat
Venituri externe	3.502.615	1.647.280	5.149.895	-	5.149.895
Venituri între segmente	616.927	-	616.927	(616.927)	-
Venituri ale segmentului	4.119.542	1.647.280	5.766.822	(616.927)	5.149.895
Profit înainte de impozitare al segmentului	2.909.960	295.999	3.205.959	-	3.205.959
Venituri/(cheltuieli) financiare nete	178.683	263	178.946	-	178.946
Amortizarea imobilizărilor	(447.368)	(40)	(447.408)	-	(447.408)
Reversarea pierderilor din deprecierea imobilizărilor corporale	1.259	-	1.259	-	1.259
Energie electrică achiziționată	(6.688)	(636.445)	(643.133)	596.009	(47.124)
Cheltuieli cu certificatele verzi	-	(132.825)	(132.825)	20.918	(111.907)
Cheltuieli privind beneficiile angajaților	(359.003)	(11.333)	(370.336)	-	(370.336)
Apa uzinată	(310.817)	-	(310.817)	-	(310.817)
Taxa pentru producătorii de energie electrică	(89.848)	-	(89.848)	-	(89.848)
Transport și distribuție de energie electrică	(41.563)	(557.570)	(599.133)	-	(599.133)
Alte cheltuieli	(156.112)	(14.418)	(170.530)	-	(170.530)

Perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 (revizuit)	Producerea de energie electrică	Furnizarea de energie electrică	Total segmente raportabile	Eliminări între segmente	Total consolidat
Venituri externe	4.594.758	2.381.808	6.976.566	-	6.976.566
Venituri între segmente	736.606	-	736.606	(736.606)	-
Venituri ale segmentului	5.331.364	2.381.808	7.713.172	(736.606)	6.976.566
Profit înainte de impozitare al segmentului	3.904.625	805.657	4.710.282	-	4.710.282
Venituri/(cheltuieli) financiare nete	153.678	4.612	158.290	-	158.290
Amortizarea imobilizărilor	(397.467)	(35)	(397.502)	-	(397.502)
Reversarea pierderilor din deprecierea imobilizărilor corporale	(384)	-	(384)	-	(384)
Energie electrică achiziționată	(35.880)	(839.873)	(875.753)	661.154	(214.599)
Cheltuieli cu certificatele verzi	-	(198.939)	(198.939)	75.452	(123.487)
Cheltuieli privind beneficiile angajaților	(357.832)	(6.201)	(364.033)	-	(364.033)
Apa uzinată	(378.399)	-	(378.399)	-	(378.399)
Taxa pentru producătorii de energie electrică	(220.708)	-	(220.708)	-	(220.708)
Transport și distribuție de energie electrică	(43.618)	(459.783)	(503.401)	-	(503.401)
Alte cheltuieli	(168.682)	(75.968)	(244.650)	-	(244.650)

Alte cheltuieli includ următoarele poziții din situația consolidată interimară a profitului sau pierderii: Reparații, întreținere, materiale și consumabile, Pierderi din deprecierea creanțelor comerciale și Alte cheltuieli de exploatare. Indicatorul de alte venituri nu este prezentat.

Segmentul de producere 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 în Nota 6).

Veniturile între segmente includ valoarea energiei electrice produse și 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) în sumă de 580.694 mii RON pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 (perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2023: 686.992 mii RON). Veniturile între segmente sunt calculate în baza unei metodologii aprobate de Directorat în 2021. Metodologia utilizată pentru calculul prețului de transfer între segmente are la bază costul mediu de producere a energiei electrice în ultimele 12 luni încheiate cu 2 luni înaintea lunii de calcul, plus o marjă internă.

Diminuarea profitabilității segmentului de furnizare de energie electrică în primul semestru al anului 2024 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2023 este consecința diminuării prețului de vânzare ca urmare a scăderii generale a acestuia în România precum și a prețurilor înregistrate pe piața pentru dezechilibrele pozitive, evoluția acestora fiind influențată de comportamentul tuturor participanților din piața de energie electrică în ceea ce privește gestionarea lor.

Toate veniturile sunt obținute în România.

Activele și datoriile totale la nivel de segmente nu sunt incluse în rapoartele de management, revizuite de către Directorat.

6. VENITURI

A. Venituri din contractele cu clienții

Grupul obține venituri din:

	Perioada de șase luni încheiată la	
	30 iunie 2024 (revizuit)	30 iunie 2023 (revizuit)
Vânzarea angro a energiei electrice	3.310.545	4.436.895
Furnizare de energie electrică consumatorilor finali (Vânzarea cu amanuntul)	1.647.280	2.381.808
Servicii de sistem	190.583	154.624
Servicii de mentenanță	1.487	3.239
Total	5.149.895	6.976.566

Veniturile din energia electrică furnizată consumatorilor finali reflectă valoarea volumului de energie furnizată, inclusiv dezechilibre pozitive, care are la bază citiri automate sau manuale ale contoarelor efectuate de operatorii de distribuție, auto-citiri raportate de consumatori sau estimări ale operatorilor de distribuție privind energia electrică livrată până la finalul perioadei dacă citirile nu au fost încă efectuate.

Majoritatea vânzărilor de energie cu amănuntul în primul semestru al anului 2024 este către consumatori non-casnici (aproximativ 62% din volum, 75% în primul semestru al anului 2023), pentru care sunt efectuate citiri la sfârșitul fiecărei luni, date transmise de către operatorii de distribuție. De asemenea, aproximativ 66% (55% în primul semestru al anului 2023) din volumul furnizat consumatorilor casnici în primul semestru al anului 2024 este determinat pe baza citirilor de contoare la sfârșitul perioadei, iar restul are la baza estimarea consumului, toate datele fiind transmise de către operatorii de distribuție. În consecință, Grupul a considerat că riscul ajustării veniturilor ulterior sfârșitului perioadei, care ar putea rezulta din diferența dintre citirile de contoare și volumele estimate, ar avea un impact limitat asupra situațiilor financiare.

În perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024, Grupul a produs 8.293 GWh (perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023: 10.625 GWh) și a vândut 8.709 GWh (perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023: 11.460 GWh). Din cantitatea totală vândută, 2.488 GWh au fost furnizați consumatorilor finali în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 (2.965

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A. Societate administrată în sistem dualist
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2024
(Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este indicat altfel)

GWh în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023).

Activitatea Grupului este supusă unor fluctuații sezoniere întrucât producția de energie electrică variază în funcție de condițiile hidrologice. Cu toate acestea, variațiile sezoniere nu sunt semnificative.

Grupul are în prezent contracte cu clienții pe perioade de până la 12 luni.

Clienții care reprezintă individual mai mult de 10% din veniturile Grupului sunt după cum urmează:

- Transelectrica SA, operatorul sistemului de energie electrică – servicii de sistem și producție de energie electrică pentru echilibrarea sistemului (ultima inclusă în vânzarea angro a energiei electrice) – 1.290.608 mii RON în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 (25%), 583.673 mii RON în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 (8%);
- OPCOM SA, operatorul pieței – vânzarea energiei electrice produse în cadrul mecanismului de achiziție centralizată și pe piața spot – 1.922.812 mii RON în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 (37%), 3.102.286 mii RON în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 (44%).

Momentul recunoașterii veniturilor:

	Perioada de șase luni încheiată la	
	30 iunie 2024 (revizuit)	30 iunie 2023 (revizuit)
Venituri recunoscute în timp	5.148.407	6.973.327
Venituri recunoscute la un moment specific	1.488	3.239
Total	5.149.895	6.976.566

7. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

A. Apa uzinată

Apa uzinată reprezintă apa utilizată de hidrocentrale pentru a produce energie electrică. Tariful pentru apa uzinată stabilit de către Administrația Națională Apele Române este de 37 RON per MWh produs începând cu luna iunie 2023. Până în luna iunie 2023 taxa a fost 1,40 RON pe o mie de metri cubi de apă uzinată de către hidrocentrale.

B. Energie electrică achiziționată

Grupul achiziționează energie electrică pentru echilibrarea deficitului dintre energia electrică contractată pentru vânzare și energie electrică efectiv produsă sau pentru necesitățile activității de furnizare.

În primul semestru al anului 2024, Grupul a achiziționat 416 GWh (primul semestru al anului 2023: 835 GWh) pentru 47.124 mii RON (primul semestru al anului 2023: 214.599 mii RON). Diminuarea achizițiilor de energie electrică în primul semestru al anului 2024 se datorează în principal acoperirii întregului necesar de energie electrică pentru segmentul de furnizare din segmentul de producere energie electrică, cât și a diminuării prețurilor medii la dezechilibrele negative.

C. Transport și distribuție de energie electrică

	Perioada de șase luni încheiată la	
	30 iunie 2024 (revizuit)	30 iunie 2023 (revizuit)
Injecția energiei electrice produse în sistemul național	38.597	36.221
Distribuția energiei electrice furnizate	464.238	363.590
Transportul energiei electrice furnizate	96.298	103.590
Total	599.133	503.401

Tarifele pentru serviciile de distribuție și transport al energiei electrice sunt reglementate. Creșterea cheltuielilor privind transportul și distribuția energiei electrice în primele șase luni ale anului 2024 comparativ cu aceeași perioadă a anului 2023 este determinată de creșterile succesive ale tarifelor reglementate începând cu 1 aprilie 2023 și 1 ianuarie 2024.

D. Taxa pentru producătorii de energie electrică

Taxa pentru producătorii de energie electrică este calculată prin aplicarea procentului de 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 până la 31 martie 2024. Începând cu 1 aprilie 2024, prețul mediu lunar net de vânzare peste care se calculează taxa este de 400 lei pe MWh.

Prețul mediu net lunar de vânzare este calculat pe baza vânzărilor lunare ale segmentului de producere de energie electrică, din producție proprie, care includ și valoarea energiei electrice transferate în cadrul aceleiași entități din portofoliul de producător (segmentul de producere) în portofoliul de furnizor (segmentul de furnizare), minus cheltuielile lunare cu dezechilibre. Cheltuielile de producție a energiei electrice nu sunt incluse în cheltuielile lunare. Începând cu 1 aprilie 2024, nu se calculează taxa pentru energia electrică vândută prin mecanismul de achiziție centralizată.

Venitul lunar al segmentului de producere de energie electrică include, conform legislației, vânzarea angro a energiei electrice produse și/sau achiziționate și valoarea energiei electrice transferate în cadrul aceleiași entități din portofoliul de producere (segmentul de producere a energiei electrice) în portofoliul de furnizare (segmentul de furnizare a energiei electrice). Deoarece legislația nu definește și nu include prevederi cu privire la modul în care trebuie calculată valoarea de transfer între portofoliul de producere și portofoliul de furnizare, Grupul a utilizat metodologia internă de calcul al prețului de transfer între activitățile licențiate (producere și furnizare) aprobată de Directorat în 8 iunie 2021, anterior emiterii legislației privind taxa pentru producătorii de energie electrică. Această metodologie are la bază costul mediu de producere a energiei electrice în ultimele 12 luni încheiate cu 2 luni înaintea lunii de calcul, plus o marjă internă. Această metodologie poate diferi față de metodologiile utilizate de alte societăți având în vedere ca nu există prevederi care să definească sau standardizeze metodologia de calcul.

Taxa calculată de Grup pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 a fost în suma de 89.848 mii RON (perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023: 220.708 mii RON). La 30 iunie 2024 Grupul are sold de plată aferent taxei de 86.736 mii RON (31 decembrie 2023: sold de plată de 877 mii RON).

Autoritățile fiscale române, prin Direcția Generală Antifraudă Fiscală, au efectuat controale în cadrul Grupului asupra taxei pentru producătorii de energie electrică pentru perioada septembrie-decembrie 2022. Autoritățile nu au adus modificări asupra metodei de calcul al taxei sau asupra modalității de calcul al prețului de transfer din portofoliul de producere în portofoliul de furnizare, dar au avut o interpretare diferită cu privire la data începând cu care a fost aplicată de către Societate Legea 357/2023. De asemenea, Autoritățile fiscale au menționat faptul că prevederile Codului Fiscal privind prețurile de transfer nu se aplică în cazul prețului de transfer a energiei electrice între portofolii/segmente, deoarece aceste prevederi reglementează tranzacțiile între părți afiliate, și nu tranzacțiile efectuate în cadrul aceleiași entități.

Legea 357/2023 a fost publicată de autorități la 16 decembrie 2022 și a modificat modul de calcul al prețului mediu net lunar de vânzare, prin limitarea veniturilor care intră în calcul doar la veniturile din energia electrică produsă și vândută sau transferată între segmente, și limitarea cheltuielilor doar la cheltuielile din echilibrare plafonate la 5% din veniturile din energia electrică produsă și valoarea de transfer a energiei electrice transferate între segmente. Textul legii menționează că prevederile legii sunt aplicabile începând cu 1 septembrie 2022, însă Societatea a aplicat legea începând cu data publicării, 16 decembrie 2022.

Conform procesului verbal întocmit în data de 11 aprilie 2023, organele fiscale au aplicat legea retroactiv de la 1 septembrie 2022, astfel au calculat taxa suplimentară în sumă de 62.052 mii RON. Grupul a plătit taxa suplimentară, suma fiind înregistrată în alte active imobilizate întrucât Hidroelectrica a contestat decizia, estimând că va realiza activul reprezentat de plată într-o perioadă mai mare de un an. Analiza privind aplicarea retroactivă a legii este prezentată în Nota 21 b).

8. REZULTATUL FINANCIAR

	Perioada de șase luni încheiată la	
	30 iunie 2024 (revizuit)	30 iunie 2023 (revizuit)
Venituri din dobânzi	215.033	176.356
Alte venituri financiare	1.766	5.375
Venituri financiare	216.799	181.731
Cheltuieli cu dobânzile	(9.965)	(6.876)
Actualizarea provizioanelor pe termen lung	(27.879)	(16.235)
Câștig sau (pierdere) din diferențe de curs valutar	(9)	(330)
Cheltuieli financiare	(37.853)	(23.441)
Rezultat financiar net	178.946	158.290

Creșterea veniturilor din dobânzi se datorează nivelului ridicat de depozite bancare, creștere influențată negativ de diminuarea ratelor de dobânzi la depozitele constituite.

9. REZULTAT PE ACȚIUNE

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

	Perioada de șase luni încheiată la	
	30 iunie 2024 (revizuit)	30 iunie 2023 (revizuit)
Profit atribuibil acționarilor Societății		
Profit net atribuibil acționarilor Societății	2.690.182	3.946.250
Profitul atribuibil acționarilor ordinari	2.690.182	3.946.250
Numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare (de baza și diluat)		
Acțiuni ordinare emise la 1 ianuarie	449.802.567	448.459.482
Efectul acțiunilor emise în mai 2023	-	223.848
Numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare la 30 iunie	449.802.567	448.683.330
Rezultat pe acțiune (de baza și diluat) RON/acțiune	5,98	8,80

10. IMPOZITUL PE PROFIT

La determinarea impozitului curent și amânat, Societatea ia în considerare impactul pozițiilor fiscale incerte (vezi Nota 21). Această evaluare se bazează pe estimări și ipoteze și poate implica o serie de raționamente cu privire la evenimente viitoare.

Grupul consideră că înregistrările contabile pentru impozitul pe profit datorat sunt adecvate pentru toți anii fiscali deschiși, 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 raționamentele 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 șase luni încheiată la 30 iunie 2024

Pentru situațiile financiare consolidate interimare simplificate, cheltuiala cu impozitul pe profit este recunoscută la nivelul valorii determinate prin înmulțirea profitului înainte de impozitare pentru perioada de raportare interimară cu cea mai bună estimare a conducerii cu privire la rata anuală de impozitare pentru întreg anul financiar.

Rata de impozitare consolidată efectivă a Grupului pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 a fost 16,12% (perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023: 16,2%).

(b) Impozitul suplimentar minim global

Grupul se califică drept grup mare la nivel național și este supus impozitului suplimentar minim global conform Legii nr. 431/2023. Legea transpune în legislația națională prevederile Directivei 2523/2022 privind asigurarea unui nivel minim de impozitare ("Directiva 2523"), Directiva care include liniile directoare din pilonul doi al „Regulilor-model globale de combatere a erodării bazei impozabile” (denumite “regulile GloBE”) emise de Cadru inclusiv al OCDE/G20 privind BEPS precum și a Ghidurilor administrative privind regulile GloBE. Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024, Grupul nu trebuie să plătească impozit suplimentar deoarece rata efectivă de impozitare ajustată este peste 15%.

(c) Datorii privind impozitul pe profit curent

La 30 iunie 2024 datoriile privind impozitul pe profit curent sunt în suma de 250.298 mii RON (31 decembrie 2023: 145.413 mii RON) și reprezintă impozit aferent trimestrul II 2024.

(d) 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, distribuția de dividende din astfel de rezerve va genera impozit pe profit suplimentar. Societatea are astfel de rezerve transferate în rezultatul reportat la 30 iunie 2024, care în urma distribuirii ar genera impozit pe profit suplimentar pentru Grup în suma de 14.636 mii RON (31 decembrie 2023: 10.435 mii RON).

Efectul fiscal potențial al rezervelor din reevaluare impozabile la schimbarea destinației sau la distribuție (la o rată de impozitare de 16%) care nu au fost încă transferate în rezultatul reportat este în suma de 359.131 mii RON la 30 iunie 2024 (363.332 mii RON la 31 decembrie 2023).

11. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	30 iunie 2024 (revizuit)	31 decembrie 2023 (auditat)
Conturi bancare	324.254	384.484
Depozite bancare cu scadență mai mică de 3 luni	765.000	23.000
Numerar în casă	171	150
Total	1.089.425	407.634

Numerar restricționat

La 30 iunie 2024, numerarul restricționat reprezintă un depozit colateral în suma de 21.057 mii RON la Banca Comercială Română pentru emiterea unei garanții bancare în favoarea OPCOM în legătură cu tranzacțiile de pe Piața Zilei Următoare. În perioada de valabilitate, Grupul nu are acces la acest depozit. Numerarul restricționat a scăzut ca rezultat al diminuării volumelor tranzacționate pe Piața Zilei Următoare (PZU).

12. INVESTIȚII ÎN OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE ȘI DEPOZITE

	30 iunie 2024 (revizuit)		31 decembrie 2023 (auditat)	
	Curente	Pe termen lung	Curente	Pe termen lung
Depozite bancare cu scadență mai mică de 1 an deținute în scop investițional	1.559.864	-	4.349.482	-
Obligațiuni corporative	13.429	353.374	-	353.397
Total	1.573.293	353.374	4.349.482	353.397

Depozitele bancare sunt depozite pe termen scurt cu scadență între 3 și 12 luni deținute în scop investițional și nu în scopul acoperirii angajamentelor de plată pe termen scurt. Rata medie a dobânzii la depozitele la termen a fost 5,90% pe an în primul semestru al anului 2024 (primul semestru al anului 2023: 7,8 % pe an).

În 2022, Grupul a achiziționat de la CEC Bank obligațiuni corporative denumite în euro cu scadența la 30 decembrie 2025. Soldul la 30 iunie 2024 reprezintă principal în sumă de 353.374 mii RON și dobânda aferentă în sumă de 13.429 mii RON (31 decembrie 2023: principal în sumă de 353.197 mii RON și dobânda aferentă în sumă de 201 mii RON). Randamentul anual al obligațiunilor corporative este de 7,5% la euro.

13. CREANȚE COMERCIALE

	30 iunie 2024 (revizuit)	31 decembrie 2023 (auditat)
Creanțe comerciale – segmentul de producere a energiei electrice (angro)	843.238	521.029
Creanțe comerciale – segmentul de furnizare a energiei electrice (cu amanuntul)	1.899.489	2.684.192
Ajustări pentru pierderi din depreciere	(156.211)	(157.253)
Total	2.586.516	3.047.968

Veniturile nefacturate incluse în creanțele comerciale sunt în valoare brută de 950.019 mii RON la 30 iunie 2024, reprezentând 35% din total creanțe comerciale brute (1.229.147 mii RON la 31 decembrie 2023, reprezentând 38% din total creanțe comerciale brute), din care 521.202 mii RON valoare brută se referă la segmentul de furnizare a energiei electrice (1.046.861 mii RON la 31 decembrie 2023).

Din soldul creanțelor facturate la 30 iunie 2024, 558.774 mii RON reprezintă creanțe eșalonate la plată (31 decembrie 2023: 522.940 mii RON).

Analiza pe vechimi a creanțelor comerciale este prezentată în Nota 18. Creanțele comerciale de încasat de la părțile afiliate sunt prezentate în Nota 22.

14. ALTE ACTIVE

	30 iunie 2024 (revizuit)		31 decembrie 2023 (auditat)	
	Curente	Pe termen lung	Curente	Pe termen lung
Plăți efectuate în legătură cu tratamente fiscale incerte	214.385	63.612	-	277.998
Cheltuieli în avans	76.447	-	37.965	-
Taxa pe valoarea adăugată de recuperat	655	-	726	-
Alte active	28.338	2.566	33.941	5.522
Ajustări pentru pierderi din deprecierea altor active	(11.873)	-	(9.691)	-
Total	307.952	66.178	62.941	283.520

Plăți efectuate în legătură cu tratamente fiscale incerte

214.385 mii RON reprezintă sumele plătite de Societate ca urmare a executării silite de către ANAF în 2016 a garanției bancare emise de ING Bank în favoarea ANAF pentru garantarea sumelor rezultate în urma unei inspecții fiscale finalizate de ANAF în 2014. În aprilie 2024, litigiul a fost soluționat definitiv în favoarea Grupului, creanțele aferente fiind reclasificate pe termen scurt. În iulie 2024, sumele au fost compensate cu obligațiile fiscale calculate pentru al doilea trimestru al anului 2024. Detalii privind litigiile sunt prezentate în Nota 21.1. a).

Conform procesului verbal întocmit în data de 11 aprilie 2023 de Direcția Generală Antifraudă Fiscală și a deciziei de impunere aferentă, organele fiscale au aplicat legea 357/2022 privind taxa pentru producătorii de energie electrică retroactiv de la 1 septembrie 2022, astfel au calculat taxă suplimentară în sumă de 62.052 mii RON (a se vedea Nota 7D). În data de 7 august 2023 Societatea a primit o decizie referitoare la obligații-accesorii în sumă de 1.560 mii RON în conformitate cu Decizia de impunere menționată anterior. În cursul anului 2023, Societatea a plătit atât taxa suplimentară cât și obligațiile-accesorii, acestea fiind înregistrate în alte active imobilizate întrucât Hidroelectrica a atacat în instanță aceste decizii, estimând că va realiza activul determinat de plată într-o perioadă mai mare de un an. Analiza privind aplicarea retroactiva a legii este prezentată în Nota 21.1. b).

Societatea a recunoscut aceste plăți ca un activ în baza *IFRIC 23 "Incertitudini legate de tratamentele fiscale"*, deoarece acestea vor fi rambursate dacă Societatea câștigă litigiul cu privire la existența datoriei fiscale, fie vor fi utilizate pentru a plăti datoria în cazul pierderii litigiilor.

15. CAPITAL

a) Capital social

La 30 iunie 2024, capitalul social autorizat subscris al Societății este împărțit în 449.802.567 acțiuni ordinare (31 decembrie 2023: 449.802.567 acțiuni ordinare) cu o valoare nominală de 10 RON pe acțiune. Acționarii au dreptul la dividende și fiecare acțiune conferă un drept de vot.

Aționari	30 iunie 2024		31 decembrie 2023	
	Număr de acțiuni	%	Număr de acțiuni	%
Ministerul Energiei	360.094.390	80,0561%	360.094.390	80,0561%
Persoane juridice	72.934.188	16,2147%	75.535.576	16,7931%
Persoane fizice	16.773.989	3,7292%	14.172.601	3,1508%
Total	449.802.567	100%	449.802.567	100%

b) Dividende

În data de 29 aprilie 2024, Adunarea Generală a Acționarilor Societății a aprobat distribuirea de dividende din profitul anului 2023, în sumă de 6.292.901 mii RON, reprezentând 100% din profitul net al anului 2023 eligibil pentru distribuire conform situațiilor financiare individuale statutare ale Societății. Diferența din rotunjirea la două zecimale a dividendului pe acțiune a fost de 163 mii RON.

Valoarea dividendelor pe acțiune distribuite este de 13,99 RON/acțiune (2023: 9,7 RON/acțiune).

Datoriile în legătură cu dividendele includ:

	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
Dividende de plată	8.486	-
Impozit pe dividende	499.322	-
Total	507.808	-

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A. Societate administrată în sistem dualist
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
 PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2024
 (Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este indicat altfel)

16. ALTE DATORII

	30 iunie 2024		31 decembrie 2023	
	Curente	Pe termen lung	Curente	Pe termen lung
Datorii către stat	79.756	-	82.184	-
Depozite de garanție deschise de furnizori	9.360	9.078	9.268	8.420
Depozite de garanție deschise de clienți	50.034	-	-	-
Altele	16.036	69	15.677	46
Total	155.186	9.147	107.129	8.466

Datoriile curente către stat reprezintă în principal TVA de plată în suma de 66.914 mii RON la 30 iunie 2024 (31 decembrie 2023: 79.774 mii RON).

Începând cu al doilea trimestru al anului 2024, Grupul solicita potențialilor clienți finali cu risc de contrapartida mai multe opțiuni de garanție de plată, inclusiv constituirea de garanții monetare. În acest sens, sunt constituite depozitele de garanție deschise de clienți, valoarea depozitului fiind bazată pe valoarea contractuală estimată a energiei electrice furnizate pentru o perioadă de până la trei luni, acestea fiind valabile pe perioada contractuală.

17. PROVIZIOANE

	30 iunie 2024		31 decembrie 2023		
	Curente	Pe termen lung	Curente	Pe termen lung	
Litigii și dispute	120.597	-	163.588	-	
Dezafectare	-	771.041	-	746.286	
Provizioane fiscale	-	93.626	-	90.544	
Alte provizioane	947	-	1.771	-	
Total	121.544	864.667	165.359	836.830	

	Litigii și dispute	Dezafectare	Provizioane fiscale	Alte provizioane	Total
Soldul la 1 ianuarie 2024	163.588	746.285	90.544	1.771	1.002.188
Provizioane recunoscute în profit sau pierdere	-	-	-	-	-
Provizioane utilizate	(40.156)	-	-	(719)	(40.875)
Provizioane reversate	(2.834)	-	-	(104)	(2.938)
Actualizarea provizioanelor (Nota 8)	-	24.755	3.081	-	27.836
Sold la 30 iunie 2024	120.598	771.040	93.625	948	986.211

I. Provizioane pentru litigii și dispute

La 30 iunie 2024 și 31 decembrie 2023, provizioanele pentru litigii includ 47.404 mii RON aferente unui litigiu început în decembrie 2022 de Asocieria Hidroconstrucția SA și Romelectro SA (Asocieria), constructorii utilizați pentru proiectul de investiții Bumbesti-Livezeni. Asocieria a pretins 47.404 mii RON reprezentând lucrări executate în anul 2017 și dobânzi și costuri aferente suportate în perioada în care proiectul a fost suspendat ca urmare a anulării autorizațiilor de construire și 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 în sumă de 47.404 mii RON.

La 30 iunie 2024 și 31 decembrie 2023, provizioanele pentru litigii includ 67.618 mii RON în legătură cu litigiul cu Asocieria Romelectro SA, Hidroconstrucția SA și ISPH Project Development SA (Asocieria) început în 2013. Obiectul litigiului îl constituie disputele privind contractul semnat în 2004 pentru proiectul de investiții Bumbești-Livezeni. Asocieria a pretins 88.441 mii RON reprezentând lucrări suplimentare efectuate de Asocierie 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 sentințelor 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.

În primul semestru al anului 2024, Grupul a utilizat provizioanele în valoare de 40.116 mii RON constituite anterior în legătură cu litigiul cu Benny Alex SRL ca urmare a sentinței civile, care este executorie dar nu definitivă, prin care a fost impusă achitarea valorii lucrărilor suplimentare executate pretinse în baza acordului de subcontractare încheiat cu Hidroserv (filiala Societății).

18. INSTRUMENTE FINANCIARE – Valori juste și gestionarea riscurilor

(a) Clasificări contabile și 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 în vederea colectării fluxurilor de numerar contractuale, iar aceste fluxuri de numerar sunt exclusiv plăți de principal și dobânzi. Grupul nu a inclus Informații privind valoarea justă pentru activele și datoriile financiare care nu sunt evaluate la valoarea justă dacă valoarea contabilă reprezintă o aproximare rezonabilă 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 contrapartidă 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, parte din acestea fiind deținute de Statul Roman cum ar fi CEC Bank sau Exim Bank.

Expunerea la riscul de credit

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

	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
	(revizuit)	(auditat)
Creanțe comerciale	2.586.516	3.047.968
Numerar și echivalente de numerar	1.089.425	407.634
Numerar restricționat	21.057	101.057
Investiții în obligațiuni corporative și depozite	1.926.667	4.702.879
Total	5.623.665	8.259.538

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 cât și a legislației în vigoare. Ajustările pentru pierderi din deprecierea creanțelor comerciale reflectă pierderile din credit preconizate, calculate pe baza ratelor de pierdere.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A. Societate administrată în sistem dualist
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
 PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2024
 (Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este indicat altfel)

Tabelul următor prezintă informații despre expunerea la riscul de credit și pierderile din credit preconizate (ECL) pentru creanțele comerciale la 30 iunie 2024:

	Rata medie ponderată a pierderilor preconizate	Valoarea contabilă brută	Ajustare pentru pierderi din depreciere	Creanțe comerciale nete
Nerestante	1,99%	990.889	(19.751)	971.137
Restante - de la 0 la 3 luni	20,97%	184.978	(38.792)	146.185
Restante - de la 3 la 6 luni	74,42%	23.495	(17.485)	6.010
Restante - de la 6 luni la 1 an	100,00%	23.993	(23.993)	-
Restante - mai mult de 1 an	100,00%	56.189	(56.189)	-
Total		1.279.543	(156.211)	1.123.333
Clienți analizați individual		1.463.184	-	1.463.184
Total creanțe comerciale		2.742.727	(156.211)	2.586.516

Tabelul următor prezintă informații cu privire la expunerea la riscul de credit și a pierderilor din credit preconizate (ECL) la 31 decembrie 2023:

	Rata medie ponderată a pierderilor preconizate	Valoarea contabilă brută	Ajustare pentru pierderi din depreciere	Creanțe comerciale nete
Nerestante	2,32%	1.759.281	(40.756)	1.718.525
Restante - de la 0 la 3 luni	24,80%	229.670	(56.960)	172.710
Restante - de la 3 la 6 luni	80,61%	37.614	(30.319)	7.295
Restante - de la 6 luni la 1 an	100,00%	12.880	(12.880)	-
Restante - mai mult de 1 an	100,00%	16.337	(16.337)	-
Total		2.055.782	(157.252)	1.898.530
Clienți analizați individual		1.149.438	-	1.149.438
Total creanțe comerciale		3.205.220	(157.252)	3.047.968

Clienții analizați individual reprezintă sume de încasat de la clienți pentru care Grupul consideră că există un risc de neîncasare neglijabil.

Ratele pierderilor pentru primul semestru al anului 2024 se bazează pe pierderile din credit efectiv înregistrate în ultimele opt trimestre luând în considerare evoluția segmentului de furnizare și întârzierile în facturarea energiei electrice furnizate (31 decembrie 2023: ultimele 6 trimestre).

Grupul are garanții primite de la clienți în suma de 450.011 mii RON la 30 iunie 2024 (444.551 mii RON la 31 decembrie 2023) sub formă de scrisori de garanție bancară. Începând cu anul 2024, Grupul înregistrează de asemenea și depozite de garanție deschise de clienți reprezentând garanții plătite în valoare de 50.034 mii RON (vezi Nota 16).

19. ACHIZIȚIA DE FILIALE

În 22 februarie 2023, Societatea a fost declarată câștigătoare a procedurii de vânzare a liniilor de business ABC și platforma Călnicel, care erau în proprietatea UCM Reșița SA.

În ianuarie 2024, Societatea a înființat o nouă filială, Uzina de Construcții Mașini Hidroenergetice S.R.L., prin care a preluat afacerea de la UCM Resita SA. Obiectul principal de activitate al noii filiale este fabricarea de motoare și turbine (cod CAEN 2811).

În data de 22 ianuarie 2024, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor ("AGEA") a aprobat tranzacția și documentele tranzacției privind preluarea afacerii de la U.C.M. Reșița S.A.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A. Societate administrată în sistem dualist
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 Iunie 2024
(Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este indicat altfel)

Tranzacția a fost finalizată în urma îndeplinirii condițiilor suspensive, în data de 11 martie 2024. Prețul total pentru transferul dreptului de proprietate asupra afacerii este de 67.879 mii RON.

Grupul a înregistrat costuri aferente achiziției în suma de 889 mii RON pentru servicii de due-diligence și onorarii juridice. Aceste costuri au fost incluse în alte cheltuieli de exploatare în anii anteriori.

Tabelul următor prezintă valorile provizorii ale activelor preluate. Grupul nu a preluat datorii.

	mii RON
Imobilizări corporale	35.999
Imobilizări necorporale	33.008
Stocuri	10.608
Valoare provizorie a activelor nete identificabile achiziționate	79.615

Rezultatul provizoriu al tranzacției este următorul:

	mii RON
Valoarea provizorie a activelor nete identificabile achiziționate	79.615
Contravaloarea transferată	67.879
Fond comercial negativ	11.736

Evaluarea finală a activelor achiziționate urmează a fi efectuată până la data de 31 decembrie 2024.

20. ANGAJAMENTE

20.1 Angajamente contractuale

Grupul are următoarele angajamente contractuale:

	30 iunie 2024	31 decembrie 2023
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	1.471.730	565.361

Retehnologizare Vidraru

În iunie 2024, Hidroelectrica a semnat contractul de realizare a lucrărilor de retnologizare AHE Vidraru, cu Asocieria formată din ELECTROMONTAJ (Lider de asociere) și Koncar – Engineering Co. Ltd. for production and services (Croatia), având ca subcontractant pe BUTAN GRUP, ca urmare a finalizării procedurii de atribuire prin licitație deschisă.

Prețul contractului este de 937.709 mii RON, lucrările urmând să fie realizate în 84 de luni, conform graficului de execuție.

21. DATORII CONTINGENTE

21.1 Litigii, dispute și incertitudini fiscale

Principalele litigii în care este implicat Grupul, cu o expunere potențială de 253.419 mii RON la 30 iunie 2024 (31 decembrie 2023: 467.804 mii RON) sunt prezentate ca datorii contingente:

a) Litigii cu autoritățile fiscale în legătură cu tratamente fiscale din anii trecuți

Expunere potențială: 214.385 mii RON la 31 decembrie 2023 (0 la 30 iunie 2024)

Reclamant: Hidroelectrica

Obiect: Anularea Deciziei de soluționare a contestației fiscale prealabile nr. 406/18.12.2014 și anularea Deciziei de impunere nr. F-MC 851/21.01.2014.

Societatea a facut obiectul unei inspecții fiscale generale care a acoperit perioada 01.01.2006-30.06.2012, finalizată cu mai multe decizii de impunere emise de Agenția Națională de Administrare Fiscală („ANAF”) în 2014, care au stabilit impozite suplimentare în sumă de 214.385 mii RON, care includ în principal impozit pe profit în sumă de 26.513 mii RON și dobânzi și penalități de întârziere aferente de 119.448 mii RON, și taxa pe valoarea adăugată în sumă de 37.677 mii RON și dobânzi și penalități de întârziere 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 instanță au emis un raport în care au concluzionat că ANAF are dreptul să primească 511 mii RON plus dobânzi și penalități. ANAF a depus obiecții 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.

În data de 7 aprilie 2023, Curtea de Apel București a pronunțat sentința prin care a fost anulat decizia de impunere a ANAF privind obligațiile suplimentare de plată în sumă de 214.385 mii RON. ANAF a formulat recurs împotriva hotărârii instanței.

În data de 2 aprilie 2024, prin decizia nr. 1852 a Înaltei Curți de Casație și Justiție, litigiul a fost soluționat definitiv în favoarea Hidroelectrica.

b) Litigii cu autoritățile fiscale privind taxa suplimentară pentru producătorii de energie

Expunere potențială: 63.612 mii RON la 30 iunie 2024 și 31 decembrie 2023

Reclamant: Hidroelectrica

Dosar nr. 638/2/2024 și 1962/2/2024

Obiectul dosarului: Anularea Deciziei de impunere nr. A-DAF 6890/11.05.2023

În anul 2022, taxa pentru producătorii de energie electrică a fost subiectul unor frecvente modificări în ceea ce privește modul de calcul. Una dintre modificări a fost instituită prin Legea nr. 357/2022, care a fost publicată la 16 decembrie 2022. Societatea a aplicat prevederile legii începând cu 16 decembrie 2022.

După cum este menționat în Nota 7 D, Societatea a facut obiectul unor controale fiscale privind taxa pentru producătorii de energie electrică de către Direcția Generală Antifrauda Fiscala a ANAF. Conform procesului verbal întocmit în data de 11 aprilie 2023, organele fiscale au aplicat modificările introduse de lege retroactiv începând cu 1 septembrie 2022 și, prin urmare, au calculat impozit suplimentar în valoare de 62.052 mii RON.

În 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, această contestație fiind respinsă de către Direcția Generală de Soluționare a Contestațiilor din cadrul Ministerului Finanțelor.

Societatea a argumentat prin cererea de chemare în judecată că modificările succesive ale actelor normative cu privire la metodologia de calcul a taxei pentru producătorii de energie electrică nu pot avea aplicabilitate decât pentru viitor, începând cu data publicării modificării actelor normative și nu retroactiv, așa cum au considerat Autoritățile fiscale. Primul termen de judecată a fost stabilit pentru data de 10 septembrie 2024.

În data de 7 august 2023 Societatea a primit o decizie referitoare la obligații-accesorii în sumă de 1.560 mii RON în conformitate cu Decizia de impunere menționată anterior. Grupul a contestat și această decizie, constituindu-se pe rolul Curții de Apel București, dosarul nr. 1962/2/2024. Primul termen de judecată a fost stabilit pentru data de 18 octombrie 2024.

Conducerea apreciază că litigiile vor fi soluționate în favoarea Grupului și, în consecință, nu este probabilă o ieșire de resurse.

c) Litigiu cu Hidroconstrucția SA

Expunere potențială: 98.762 mii RON la 30 iunie 2024 și 31 decembrie 2023

Reclamant: Hidroconstrucția SA

Dosar nr. 12257/3/2022

Obiectul dosarului: Rezilierea Contractului nr. 672/1989 privind Amenajarea hidroenergetică complexă a râului Olt pe sectorul Făgăraș-Hoghiz; daune-interese.

Hidroconstrucția SA a formulat pretenții în sumă de 98.762 mii RON constând în profituri nerealizate ca urmare a suspendării de către Hidroelectrica a lucrărilor de construcții aferente proiectului de investiții Făgăraș Hoghiz. De asemenea, Hidroconstrucția a solicitat instanței să dispună rezilierea contractului aferent.

În ianuarie 2023, instanța a pronunțat o hotărâre în favoarea Societății, prin care a respins pretențiile Hidroconstrucția ca inadmisibile. Această hotărâre a fost contestată de Hidroconstrucția SA.

La data de 12 octombrie 2023, Instanța de Apel a anulat sentința primei instanțe și a dispus judecare pe fond a cauzei. La data de 14 decembrie 2023, Instanța de Apel a dispus efectuarea unei expertize de specialitate, următorul termen de judecată fiind la 19 septembrie 2024.

În baza analizei juridice asupra pretențiilor formulate de către Hidroconstrucția, Conducerea consideră cererea de chemare în judecată neîntemeiată. Pe baza aspectelor prezentate, Conducerea estimează că litigiul va fi soluționat în favoarea Grupului și, în consecință, nu este probabilă o ieșire de resurse.

d) Litigiu cu Hidroconstrucția SA

Expunere potențială: 32.832 mii RON la 30 iunie 2024 și 31 decembrie 2023

Reclamant: Hidroconstrucția SA

Dosar nr. 44443/3/2016, în prezent dosar nr. 11314/3/2021

Obiectul dosarului: Pretenții - contravaloarea costurilor generate de sistarea lucrărilor de construcție aferente unor proiecte de investiții în curs de execuție

Hidroconstrucția SA pretinde recuperarea costurilor generate de suspendarea lucrărilor de construcții efectuate înaintea intrării în insolvență a Hidroelectrica. Grupul susține că astfel de pretenții nu au temei, având în vedere procesul de insolvență al Hidroelectrica și faptul că reclamanta și-a pierdut dreptul la pretenții, deoarece nu le-a înregistrat în tabelul creditorilor.

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

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

În aprilie 2022, instanța a dispus întocmirea unui raport de expertiză în construcții hidrotehnice și a unui raport de expertiză contabilă de către experți independenți. În prezent, rapoartele de expertiză sunt în curs de întocmire, următorul termen fiind 15 octombrie 2024.

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

e) Litigiu cu Hidroconstrucția SA

Expunere potențială: 28.963 mii RON la 30 iunie 2024 și 31 decembrie 2023

Reclamant: Hidroconstrucția SA

Dosar nr. 31451/3/2020

Obiectul dosarului: Pretenții - reduceri comerciale acordate Grupului în perioada 2014 – 2019 pentru lucrări de construcții aferente proiectului AHE Siriu-Surduc

Hidroconstrucția SA a formulat pretenții în sumă de 28.963 mii RON reprezentând reduceri comerciale acordate Grupului în perioada 2014 – 2019 pentru lucrări de construcții aferente proiectului AHE Siriu-Surduc, precum și indexarea prețului lucrărilor executate în perioada respectivă.

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

Hidroconstrucția pretinde că Hidroelectrica nu a asigurat finanțarea proiectului și este îndreptățită să recupereze reducerile comerciale acordate.

În septembrie 2022, expertul independent a emis un raport care a stabilit o datorie potențială 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 Hidroconstrucția. Această hotărâre a fost contestată de Hidroconstrucția SA.

La data de 26 octombrie 2023, Curtea de Apel București a respins ca nefondat apelul formulat de Hidroconstrucția. Hidroconstrucția a declarat recurs împotriva deciziei instanței de apel, primul termen de judecată fiind stabilit pentru data de 17 septembrie 2024.

Având în vedere că Grupul nu are o datorie față de Hidroconstrucția în legătură 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.

f) Arbitraj cu Romelectro S.A.

Expunere potențială: 29.250 mii RON la 30 iunie 2024 și 31 decembrie 2023

Reclamant: Romelectro S.A.

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

Obiectul dosarului: Pretenții care decurg din contractul de lucrări privind re tehnologizarea centralei hidroelectrice Stejaru

Hidroelectrica a depus o cerere de arbitraj pentru suma de 78.7 milioane 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 reconvențională pentru suma de 8.868 mii EUR, echivalentul a 43.881 mii RON, plus dobânzi, TVA și cheltuieli de judecată aferente. Prețențiile se referă în principal la costurile suportate și la profitul nerealizat de Romelectro din cauza întârzierilor în executarea contractului generate de Hidroelectrica.

În anul 2022, din cauza deschiderii procedurii insolvenței față de Romelectro, pretențiile Hidroelectrica în suma de 78.7 milioane RON au devenit nule, Hidroelectrica având dreptul de a solicita aceste sume în procedura insolvenței.

În urma constatării încetării acțiunii arbitrale formulate de Hidroelectrica, pe rolul Tribunalului Arbitral a fost constituit dosarul nr. 30/2022, având ca obiect doar pretențiile Romelectro.

În anul 2022, Romelectro și-a redus pretențiile inițiale la suma de 5.912 mii EUR, echivalentul a 29.250 mii RON plus TVA și cheltuieli de judecată. Pretențiile reprezintă în principal costuri suportate de Romelectro, generate de întârzierile atribuibile Hidroelectrica, precum costuri de organizare a șantierului, de personal, financiare.

În noiembrie 2022, Tribunalul arbitral a dispus efectuarea unor expertize financiar-contabile de către experți desemnați de fiecare parte. Rapoartele de expertiza au fost finalizate, părțile expunându-și punctele de vedere asupra acestora, iar la termenul de arbitraj de la data de 11 aprilie 2024 au fost susținute argumentele vizând atât excepțiile invocate cât și apărările detaliate pe fondul cauzei. Tribunalul arbitral a rămas în pronunțare, termenul anticipat pentru emiterea sentinței arbitrale fiind 26 septembrie 2024.

În baza analizei juridice a contractului între părți și a documentelor aferente proiectului, Grupul susține că întârzierile în executarea proiectului nu sunt atribuibile Hidroelectrica, ci Romelectro, care a propus în mod constant soluții tehnice care nu au fost în conformitate cu contractul.

Pe baza aspectelor prezentate mai sus, conducerea estimează că litigiul va fi soluționat în favoarea Grupului și, în consecință, nu este probabilă o ieșire de resurse.

21.2 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, acesta reprezentând un risc normal al mediului contabil/fiscal din România.

21.3 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 (30 de ani de la 31 decembrie 2023) este improbabilă, având în vedere durata de viață utilă îndelungată a barajelor, care poate fi extinsă semnificativ peste 100 de ani prin mentenanță și modernizări.

22. PĂRȚI AFILIATE

a) Entitatea care controlează în ultimă instanță

Entitatea care controlează în ultimă instanță este statul român, reprezentat de Ministerul Energiei, cu o participație de 80,0561%.

b) Tranzacții cu personalul-cheie din conducere

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

Remunerația Directoratului

	Perioada de șase luni încheiată la	
	30 iunie 2024 (revizuit)	30 iunie 2023 (revizuit)
Cheltuieli recunoscute în cursul perioadei		
Componenta fixa	1.972	1.514
Componenta variabilă	-	-
Reversarea excedentului recunoscut în anul precedent	-	(116)
Total	1.972	1.398
Plăți efectuate în cursul perioadei		
Componenta fixa	1.972	1.514
Componenta variabilă (pentru anul precedent)	-	8.085
Total	1.972	9.599

Directoratul include 5 directori numiți pe o perioadă de 4 ani.

Remunerația directorilor executivi constă în: o indemnizație fixă lunară care nu poate depăși de șase ori media pe ultimele 12 luni a câștigului salarial mediu brut lunar din ramura în care își desfășoară activitatea societatea, comunicat de Institutul Național de Statistică, anterior numirii și o componentă variabilă calculată pe baza indicatorilor de performanță financiari și nefinanciari, negociați și aprobați de Adunarea Generală a Acționarilor.

În anul 2024, Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat componenta variabilă anuală pentru membrii Directoratului, aceasta fiind limitată la 24 indemnizații brute lunare. Suma maximă anuală a componentei variabile pentru toți membrii Directoratului este 7.890 mii RON.

Societatea nu are obligații contractuale privind pensii față de foștii directori.

Remunerația membrilor Consiliului de Supraveghere

	Perioada de șase luni încheiată la	
	30 iunie 2024 (revizuit)	30 iunie 2023 (revizuit)
Cheltuieli recunoscute în cursul perioadei		
Componenta fixă	891	531
Componenta variabilă	-	-
Reversarea excedentului recunoscut în anul precedent	-	(154)
Total	891	377
Plăți efectuate în cursul perioadei		
Componenta fixă	891	531
Componenta variabilă (pentru anul precedent)	-	884
Total	891	1.415

Consiliul de Supraveghere este format din 7 membri numiți pe o perioadă de 4 ani.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A. Societate administrată în sistem dualist
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
 PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2024
 (Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este indicat altfel)

Remunerația membrilor Consiliului de Supraveghere a fost aprobată prin hotărâri ale acționarilor în anii 2023 și 2024. Conform acestor hotărâri, remunerația membrilor Consiliului de Supraveghere consta într-o indemnizație fixă lunară brută, egală cu de 2 ori media pe ultimele 12 luni a câștigului salarial mediu brut lunar pentru activitatea desfășurată conform obiectului principal de activitate înregistrat de Societate (cod CAEN 3511), la nivel de clasă conform clasificății activităților din economia națională, comunicat de Institutul Național de Statistică anterior numirii și o componenta variabilă a remunerației, calculată pe baza indicatorilor de performanță financiari și nefinanciari, negociați și aprobați de Adunarea Generală a Acționarilor.

În anul 2024, Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat componenta variabilă anuală pentru membrii Consiliului de Supraveghere, aceasta fiind limitată la de 12 ori indemnizația fixă lunară. Suma maximă anuală a componentei variabile pentru toți membrii Consiliului de Supraveghere este 1.777 mii RON.

Nu au fost acordate împrumuturi membrilor Consiliului de Supraveghere sau ai Directoratului. Nu au fost acordate / primite garanții către / de la membrii Consiliului de Supraveghere sau ai Directoratului.

c) Tranzacții cu alte societăți în care statul deține control sau influență semnificativă

În cursul normal al activității sale, Grupul are tranzacții cu alte entități în care statul Roman deține control sau influență semnificativă, referitoare în principal la taxa pe apa uzinată, achiziția de energie electrică, servicii de transport și de sistem și vânzări de energie electrică, după cum urmează:

Furnizor	Achiziții (fără TVA) în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 (revizuit)	Datorii (inclusiv TVA) 30 iunie 2024 (revizuit)
Administrația Națională Apele Române	301.406	103.974
Transelectrica (operatorul sistemului de energie electrică din România)	682.686	112.823
OPCOM (operatorul pieței de energie electrică din România)	2.741	602
Distribuție energie electrică România	144.769	27.288
Alții	21.913	8.622
Total	1.153.515	253.309

Furnizor	Achiziții (fără TVA) în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 (revizuit)	Datorii (inclusiv TVA) 31 decembrie 2023 (auditat)
Administrația Națională Apele Române	367.770	103.242
Transelectrica (operatorul sistemului de energie electrică din România)	222.177	85.459
OPCOM (operatorul pieței de energie electrică din România)	2.457	274
SN Nuclearelectrica SA	183.472	-
Distribuție electrică România	147.376	32.846
Alții	12.062	2.726
Total	935.314	224.547

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A. Societate administrată în sistem dualist
NOTE EXPLICATIVE LA SIȚUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
 PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2024
 (Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este indicat altfel)

Client	Vânzări (fără TVA)	Creanțe, valoare brută (inclusiv TVA)	Ajustare de valoare	Creanțe, valoare netă (inclusiv TVA)
	în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 (revizuit)		30 iunie 2024 (revizuit)	
Transelectrica (operatorul sistemului de energie electrică din România)	1.290.608	506.342	-	506.342
OPCOM (operatorul pieței de energie electrică din România)	1.922.815	174.617	-	174.617
ROMPETROL RAFINARE	89.080	79.262	-	79.262
RAJA SA	14.862	5.348	-	5.348
SN RADIOCOMUNICATII SA	19.125	1.013	-	1.013
COMPANIA MUNICIPALA TERMOENERGETICA	19.862	1.192	-	1.192
ELECTRICA FURNIZARE	138.772	72.494	-	72.494
Engie România	8.164	-	-	-
Alții	125.410	188.021	(28.804)	159.217
Total	3.628.698	1.028.289	(28.804)	999.485

Client	Vânzări (fără TVA)	Creanțe, valoare brută (inclusiv TVA)	Ajustare de valoare	Creanțe, valoare netă (inclusiv TVA)
	în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 (revizuit)		31 decembrie 2023 (auditat)	
Transelectrica (operatorul sistemului de energie electrică din România)	583.673	296.709	-	296.709
Electrica Furnizare	25.627	-	-	-
OPCOM (operatorul pieței de energie electrică din România)	3.102.286	177.885	-	177.885
Engie România	30.452	5.231	-	5.231
Alții	155.171	317.786	(23.232)	294.554
Total	3.897.209	797.611	(23.232)	774.379

Alți clienți includ în principal instituții publice, autorități locale și instituții publice de învățământ cărora Societatea le-a furnizat energie electrică.

Solduri bancare	Conturi curente	Depozite bancare	Obligațiuni corporative	Conturi curente	Depozite bancare	Obligațiuni corporative
	30 iunie 2024 (revizuit)			31 decembrie 2023 (auditat)		
Exim Bank (Banca Românească)	2.577	1.787.511	-	4.191	932.056	-
CEC Bank	61.186	-	366.803	30.530	1.105.539	353.397
Total	63.763	1.787.511	366.803	34.721	2.037.595	353.397

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A. Societate administrată în sistem dualist
NOTE EXPLICATIVE LA SIȚUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
 PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2024
 (Toate sumele sunt exprimate în mii RON, dacă nu este indicat altfel)

Tranzacții bancare	Depozite bancare constituite	Venituri din dobânzi	Depozite bancare constituite	Venituri din dobânzi
	perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2024 (revizuit)		perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 (revizuit)	
Exim Bank (Banca Românească)	5.287.000	59.070	3.777.500	69.599
CEC Bank	2.200.000	44.774	801.994	25.099
Total	7.487.000	103.844	4.579.494	94.698

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

Petronel CHIRIAC
Director Direcție Financiară

Gabriela VASILESCU
Manager Departament Contabilitate