

Sumarul rezultatelor consolidate IFRS-EU pentru primul trimestru al anului 2024 – 15 mai 2024

Cresterea atat a profitului net cat si a EBIDTA la nivel consolidat in 2024, pana la 127,7 mil. RON, respectiv la 400,8 mil. RON

Evolutia principalilor indicatori din primele 3L ale anului 2024:

- **EBITDA** – 400,8 mil. RON, in crestere cu 252,1 mil. RON fata de primul trimestru al anului 2023;
- **Venituri operationale** – 2.569,7 mil. RON, in scadere cu 26,8% comparativ cu primul trimestru al anului 2023;
- **Profit net** – profit net de 127,7 mil. RON, in crestere 170,7 mil. RON fata de pierderea de 43,0 mil. RON din primul trimestru al anului 2023;
- **CAPEX PIF** – 70,3 mil RON, in crestere cu 7,7% fata de 68,8 mil. RON la 3L 2023.

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

“Performantele financiare inregistrate de Grupul Electrica in primul trimestru al acestui an denota capacitatea echipei noastre de a se adapta si de a progresa intr-un mediu economic dinamic. Ca dovada a eficientei operationale si strategice, EBITDA a atins valoarea de 400,8 milioane RON, marcand o crestere de 170%. Profitul net s-a situat la valoarea de 127,7 milioane RON, cu o imbunatatire notabila de 170,7 milioane RON, ceea ce subliniaza angajamentul nostru de a genera valoare pentru actionari si de a ne consolida pozitia pe piata.

Investitiile continua sa fie o prioritate la nivelul intregului Grup, cu un puternic accent pe aria de distributie, reflectate prin cresterea cu 7,7% a valorii lucrarilor finalizate. Aceste investitii sunt esentiale atat pentru modernizarea si dezvoltarea infrastructurii pe care o gestionam si pentru asigurarea unor servicii de inalta calitate pentru clientii nostri, cat si pentru sustinerea tranzitiei catre surse de energie din ce in ce mai sustenabile.

Anul acesta marcam aniversarea a 10 ani de la listarea la bursa, un moment esential in evolutia companiei. A fost un deceniu marcat de realizari semnificative si de transformari majore, iar performantele actuale ne dau increderea ca suntem pe drumul cel bun pentru a continua tendintele pozitive si in viitor”.

Analiza indicatorilor financiari la nivel consolidat

Principalele rezultate prezentate in continuare sunt extrase din situatiile financiare interimare consolidate simplificate la data si pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2024, intocmite conform cu IFRS-EU.

Rezultate Financiare – in mil. RON*	T1 2023	T1 2024	Δ	Δ%
Venituri operationale	3.511,5	2.569,7	(941,80)	-26,8%
Cheltuieli operationale	3.490,0	2.320,4	(1.169,60)	-33,5%
Profit operational	21,5	249,3	227,80	1.059,5%
EBITDA	148,7	400,8	252,10	169,5%
Rezultat financiar	(64,4)	(79,5)	(15,10)	23,4%
Profit/(Pierdere) net(a)	(43,0)	127,7	170,70	-

**Sumele sunt rotunjite la nivelul ceRON mai apropiate valori intregi
Sursa: Electrica*

In primele trei luni ale anului 2024, la nivelul Grupului Electrica, **EBITDA** a inregistrat o crestere de 170%, respectiv

de 252,1 mil. RON, ajungand la o valoare de 400,8 mil. RON, comparativ cu valoarea de 148,7 mil. RON realizata in primele trei luni ale anului 2023. Cresterea EBITDA a fost generata, in principal, de performanta pe plan operational a segmentului de distributie, pe fondul cresterii veniturilor din distributia de energie electrica cu aproximativ 273,6 mil. RON (sau 31,9%), la valoarea de 1.130,6 mil. RON, de la 857,0 mil. RON in 2023.

Profitul operational a inregistrat o crestere de 227,8 mil. RON pana la valoarea de 249,3 mil. RON, in principal datorita impactului pozitiv de 1.169,6 mil. RON generat de scaderea cheltuielilor operationale.

Profitul net pentru anul 2024 a inregistrat o crestere de 170,7 mil. RON, ajungand la valoarea de 127,7 mil. RON, de la pierderea de 43,0 mil. RON in primul trimestru al anului precedent. Rezultatul este generat, in principal, ca urmare a performantei segmentului de distributie, in contextul scaderii costurilor cu energia electrica pentru acoperirea CPT, ca urmare a implementarii mecanismului de achizitie centralizata MACEE. Conform acestuia, producatorii au obligatia de a vinde 80% din energia disponibila la un pret de 450 RON/MWh, impact diminuat de cresterea volumelor de energie electrica necesara pentru acoperirea pierderilor in retea.

Pe **segmentul de distributie**, veniturile au crescut cu aproximativ 273,6 mil. RON (sau 31,9%), la 1.130,6 mil. RON, de la 857,0 mil. RON in anul 2023, in principal din efectul generat de cresterea semnificativa a tarifelor de distributie datorita ordinului ANRE nr. 115/2023, in care tarifele de distributie au fost mai mari cu aproximativ 6,8% fata de ultimele tarife crescute in T2 2023 pentru anul 2024, ca an intermediar intre PR4 si PR5, cat si a faptului ca, incepand cu T2 2023, conform OUG 28/2023, tarifele de distributie au fost mai mari cu aproximativ 20% (26,1% zona MN; 21,5% zona TN si 10,9% zona TS) fata de tarifele aferente din T1 2023, efect pozitiv la care se adauga cresterea volumelor de energie electrica distribuita cu aproximativ 3,4%, precum si cresterea veniturilor recunoscute in conformitate cu IFRIC 12 (recunoscute pe baza stadiului de executie a lucrarilor, conform politicii contabile privind recunoasterea investitiilor in retea in legatura cu acordurile de concesiune). Practic, in primele 3L 2024 vs 3L 2023 avem impactul a doua cresteri consecutive de tarife de distributie: cea aferenta anului 2024 (6,8%), cat si cea din anul 2023, dar care a fost acordata incepand cu 1 aprilie 2023. Astfel, in primul trimestru din anul 2023 nu a beneficiat de cresterea de aproximativ 20%, crestere ce a fost acordata pe fondul contextului extraordinar in sectorul energetic din anul 2022. Contributia segmentului de distributie de energie electrica la veniturile consolidate ale Grupului este de 27,0%.

In ceea ce priveste **segmentul de furnizare**, veniturile au scazut in anul 2024 cu aproximativ 423,9 mil. RON (sau 20,8%), la 1.614,9 mil. RON, de la 2.038,8 mil. RON in 2023, aceasta variatie fiind generata, in principal, ca efect al scaderii volumelor din vanzare (cu 5% la energie electrica) si al scaderii costului de achizitie (cu 54% la energie electrica). Scaderea costului de achizitie s-a manifestat pe pietele forward si PZU. Aceasta scadere se propaga si in scaderea venitului din vanzarea energiei electrice si scaderea venitului din subventii (cu aproximativ 68% - energie electrica) deoarece, conform OUG 27/2022, cu modificarile ulterioare, pretul final ce se factureaza clientilor este reprezentat de valoarea minima dintre pretul plafonat, pretul de contract si pretul final calculat cu metoda cost plus (respectiv cost achizitie realizat + componenta de furnizare). Contributia segmentului de furnizare la veniturile consolidate ale Grupului este in proportie de 72,2%.

La 31 martie 2024, suma estimata pentru subventii este in valoare de 2.301,2 mil. RON (31 decembrie 2023: 2.614,4 mil. RON). Din valoarea subventiilor de incasat suma de 1.904,1 mil. RON reprezinta cereri neincasate, depuse la autoritatile statului (1.278,8 mil. RON reprezentand suma estimata a fi primita de la Ministerul Energiei, respectiv 625,3 mil. RON de la Agentia Judeteana de Plati si Inspectie Sociala), iar 397,1 mil. RON cereri care nu au fost inca depuse la autoritatile statului pana la 31 martie 2024.

ALTE INFORMATII OPERATIONALE IMPORTANTE

- **Volumul de energie electrica distribuita** – 4,41 TWh, in crestere cu 3,4% fata de anul 2023. DEER deserveste aproximativ 3,9 mil. utilizatori, pe o arie ce acopera circa 40,8% din suprafata Romaniei;
- **Volumul de energie electrica furnizata pe piata cu amanuntul** - 2,0 TWh, in scadere cu 5% comparativ cu T1 2023, pe fondul tendintei generale de scadere a consumului de energie electrica; Electrica Furnizare furnizeaza electricitate pentru aproximativ 3.5 mil. locuri de consum, din care 1,74 locuri de consum pe piata concurentiala, cat si 1.75 mil locuri de consum in regim de serviciu universal si ca furnizor de ultima instanta;
- **Cota de piata pe furnizarea de energie electrica** - Electrica Furnizare este cel mai mare furnizor, cu o cota totala de piata de 16,36% si de 11.13% in regim concurential, conform ultimului raport ANRE disponibil, din februarie 2024;
- Grupul Electrica urmareste in continuare extinderea portofoliului in domeniul productiei de energie electrica, in special din surse regenerabile, avand la acest moment proiecte in diferite faze de executie cu o **capacitate de aproximativ 300 MW**. In cazul proiectului Vultur, la finalul Q2 2024 se vor demara testele pentru punerea in functiune, iar in cazul proiectului Satu-Mare 2 au inceput lucrarile;
- **Baza Activelor Reglementate (BAR)**, in termeni nominali, cu inflatie de 4,6% pentru anul 2024 este estimata la sfarsitul primului trimestru al anului 2024 la valoarea de 7,4 mld. RON;
- La finalul primului trimestru al anului 2024, operatorul Distributie Energie Electrica Romania (DEER) a realizat si pus in functiune investitii in valoare de 70,3 mil. RON, reprezentand 102,1% din valoarea estimata a programului de puneri in functiune planificata pentru aceasta perioada la 68,8 mil. RON.

Rezultatele prezentate in acest comunicat sunt bazate pe situatiile financiare interimare consolidate simplificate la data si pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2024, intocmite conform cu IFRS-EU.

Documentele aferente rezultatelor la T1 2023 sunt disponibile pe website Electrica la urmatorul link: <https://www.electrica.ro/investitori/rezultate-si-raportari/rezultate-financiare/situatiile-financiare-pentru-t1-2024/>, precum si in fisierul pdf atasat mai jos.

Reamintim faptul ca, managementul Electrica organizeaza in data de **17 mai 2024, ora 16:00** (ora Romaniei), o teleconferinta pentru analisti si investitori: **[Prezentarea Rezultatelor Financiare ale Grupului Electrica la T1 2024](#)**. Teleconferinta va putea fi accesata online la urmatorul link: <https://87399.themediaframe.eu/links/electrica240517.html>

Detalii de contact: Electrica Relatia cu Investitorii - ir@electrica.ro ; +40731796111

Director General
Alexandru-Aurelian Chirita

Director Financiar
Stefan Alexandru Frangulea



RAPORTUL CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR

pentru TRIMESTRUL I 2024 (T1 2024)

**(bazat pe situatiile financiare interimare consolidate intocmite in conformitate cu cu Standardele
Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana)**

**PRIVIND ACTIVITATEA ECONOMICA SI FINANCIARA A SOCIETATEA ENERGETICA
ELECTRICA S.A.**

**conform prevederilor art. 67 din Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si
operatiuni de piata, respectiv a anexei nr. 13 la Regulamentul ASF nr. 5/2018 si Codului Bursii de
Valori Bucuresti**

pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2024

Cuprins

1. Date De Identificare Ale Emitentului	4
2. Prezentare	5
2.1. <i>Evenimente cheie din perioada ianuarie – martie 2024 (T1 2024).....</i>	<i>5</i>
2.2. <i>Evenimente ulterioare.....</i>	<i>19</i>
2.3. <i>Sumar al indicatorilor financiari</i>	<i>23</i>
3. Structura Organizatorica	24
3.1. <i>Structura Grupului.....</i>	<i>24</i>
3.2. <i>Principalele elemente ale Planului Strategic pentru perioada 2024 – 2030.....</i>	<i>26</i>
3.3. <i>Informatii cheie pe segmente.....</i>	<i>29</i>
4. Structura Actionariat.....	34
5. Rezultate operationale	36
6. Perspective	43
7. Cheltuieli De Capital	52
8. Declaratii.....	54
9. Anexe	55
9.1. <i>Anexa 1 – Indicatori economico-financiari ai Grupului Electrica la data de 31 martie 2024 conform Anexei 13/Regulamentul ASF nr. 5/2018.....</i>	<i>55</i>
9.2. <i>Anexa 2 – Cadrul de reglementare aplicabil – emis in cursul anului 2024.....</i>	<i>56</i>
A.9.2.1 <i>Segmentul de distributie.....</i>	<i>56</i>
A.9.2.2 <i>Segmentul de furnizare.....</i>	<i>63</i>
9.3. <i>Anexa 4 – Lista tabelor.....</i>	<i>69</i>
9.4. <i>Anexa 5 – Lista figurilor.....</i>	<i>69</i>
Glosar.....	70

Nota: Cifrele prezentate in acest document sunt rotunjite pe baza metodei de rotunjire la cea mai apropiata valoare; ca rezultat, pot aparea diferente de rotunjire

1. Date De Identificare Ale Emitentului

Data Raportului: 15 mai 2024

Denumirea emitentului: Societatea Energetica Electrica S.A.

Sediul Social: Str. Grigore Alexandrescu, Nr. 9, Sectorul 1, Bucuresti, Romania

Telefon/fax: +4021.208.5999; +4021.208.5998

Cod unic de inregistrare la Registrul Comertului: 13267221

Numar de ordine in Registrul Comertului: J40/7425/2000

Codul LEI (Legal Entity Identifier): 213800P4SUNUM5AUDX61

Capital social subscris si varsat: 3.464.435.970 RON

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise: 346.443.597 actiuni ordinare cu o valoare nominala de 10 RON, din care 6.890.593 actiuni de trezorerie si 339.553.004 actiuni emise in forma dematerializata si liber transferabile, nominative, tranzactionabile si integral platite

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: actiunile companiei sunt cotate la Bursa de Valori Bucuresti (simbol: EL), iar certificatele globale de depozit sunt cotate la London Stock Exchange (simbol: ELSA)

Standarde contabile aplicabile: Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate la nivelul Uniunii Europene („IFRS-EU”)

Perioada de raportare: Trimestrul I 2024 (perioada 1 ianuarie – 31 martie 2024)

Audit/revizuire: situatiile financiare interimare consolidate simplificate intocmite la data de si pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2024 nu sunt revizuite sau auditate de un auditor financiar independent

Tabel 1: Informatii societate

	Actiuni Ordinare	GDR-uri
ISIN	ROELECACNOR5	US83367Y2072
Simbol Bloomberg	0QVZ	ELSA:LI
Moneda	RON	USD
Valoare nominala	10 RON	-
Piata de tranzactionare	Bursa de Valori Bucuresti REGS	London Stock Exchange MAIN MARKET
Simbol de piata	EL	ELSA

Sursa: Electrica

2. Prezentare

Principalele segmente de activitate ale Grupului constau în distribuția de energie electrică către utilizatori, furnizarea de energie electrică către consumatori casnici și non-casnici, segmentul de servicii aferente rețelelor de distribuție externe precum și segmentul privind producția de energie electrică din surse regenerabile.

Segmentul de distribuție al Electrica funcționează prin filiala Distribuție Energie Electrică România („DEER”) și este limitat geografic la un număr de 18 județe din regiunile istorice Muntenia și Transilvania. Grupul deține licențe de distribuție exclusivă pentru aceste regiuni, ce au o perioadă de valabilitate până în anul 2027, cu posibilitatea de prelungire pentru o perioadă de 25 de ani.

Segmentul de furnizare de energie electrică și gaze naturale operează prin filiala Electrica Furnizare („EFSA”), iar activitatea principală este furnizarea de energie electrică către clienții finali, atât pe segmentul de serviciu universal și ca furnizor de ultimă instanță, cât și în calitate de furnizor pe piața concurențială, pe tot cuprinsul României.

Grupul deține o licență de furnizare a energiei electrice care acoperă întregul teritoriu al României, care a fost reînnoită în anul 2021 pentru o perioadă de 10 ani. În vederea extinderii activităților economice ale Electrica Furnizare S.A. (EFSA) în Ungaria, a fost acordată licența de tranzacționare a energiei electrice de către Autoritatea de Reglementare a Energiei și Utilitatilor Publice din Ungaria (MEKH) pentru Electrica Furnizare, prin Decizia nr. H879/2022. De asemenea, Grupul deține o licență de furnizare gaze naturale valabilă până în anul 2032.

În cadrul segmentului de servicii aferente rețelelor de distribuție externe, SERV furnizează servicii de mentenanță, reparații și diverse servicii către companiile din grup (închiriere auto, închiriere clădiri etc.), precum și reparații, mentenanță și alte servicii energetice conexe către terți.

Grupul a intrat pe segmentul producției de energie electrică, din surse regenerabile, începând cu anul 2020 prin achiziția unui parc fotovoltaic având o capacitate instalată de 7,5 MW (capacitate de funcționare limitată la 6,8 MW), iar ulterior a achiziționat cinci proiecte de parcuri de producție de energie electrică din surse regenerabile (patru fotovoltaice – cu o capacitate instalată de 175,5 MW și un parc eolian cu o capacitate instalată de 121 MW, având atașată și o capacitate de stocare a energiei electrice de 60 MWh). De asemenea, la finalul anului 2023, Grupul a fuzionat trei din cele cinci proiecte de parcuri de producție din surse regenerabile (societăți absorbite) cu Societatea-mamă (societate absorbantă).

În raportul consolidat al administratorilor la data și pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2024 sunt cuprinse principalele evenimente care au avut loc în perioada de 3 luni a exercitiului financiar curent (detaliate mai jos) și impactul acestora asupra raportării contabile este inclus atât în rezultatele operaționale ale Grupului. De asemenea, în acest raport sunt cuprinse și evenimentele semnificative ulterioare datei de raportare.

2.1. Evenimente cheie din perioada ianuarie – martie 2024 (T1 2024)

În perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2024, au avut loc următoarele evenimente principale:

Hotărâri ale Consiliului de Administrație (CA) ELSA:

În cadrul ședinței din 22 ianuarie 2024 CA ELSA a hotărât prelungirea duratei mandatului acordat domnului Alexandru - Aurelian Chirita, în calitate de Director General interimar, în aceleași condiții, până la data de 31 martie 2024 (inclusiv).

În cadrul ședinței din 12 februarie 2024, CA ELSA l-a ales pe dl. Dumitru Chirita în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație până pe data de 31 decembrie 2024.

De asemenea, Consiliul de Administratie a decis, in conformitate cu art. 18, alin. 14 din Actul Constitutiv al Societatii, infiintarea a doua pozitii de vicepresedinte. Astfel, Consiliul de Administratie i-a ales pe dl. Dragos Valentin Neacsu si pe dl. Adrian Florin Lotrean in calitate de Vicepresedinti ai Consiliului de Administratie pana la data de 31 decembrie 2024.

In cadrul aceleiasi sedinte din 12 februarie 2024, Consiliul de Administratie a hotarat urmatoarea componenta a comitetelor sale consultative, pana la 31 decembrie 2024:

Comitetul de Strategie si Guvernanta Corporativa:

- Dl. Marian Cristian Mocanu – Presedinte;
- Dl. Dumitru Chirita – Membru;
- Dl. Dragos Valentin Neacsu – Membru.

Comitetul de Audit si Risc

- Dna. Valentina Elena Siclovan – Presedinte;
- Dl. Adrian Florin Lotrean – Membru;
- Dl. Ion Cosmin Petrescu – Membru.

Comitetul de Nominalizare si Remunerare

- Dl. Adrian Florin Lotrean – Presedinte;
- Dl. Marian Cristian Mocanu – Membru;
- Dl. Ion Cosmin Petrescu – Membru.

Comitetul de Guvernanta Climatica si Politici Publice:

- Dl. Dragos-Valentin Neacsu – Presedinte;
- Dna. Valentina - Elena Siclovan – Membru;
- Dna. Georgiana Bogasievici – Membru.

In data de 25 martie 2024, Consiliul de Administratie a decis prelungirea duratei mandatului acordat domnului Alexandru - Aurelian Chirita, in calitate de Director General interimar, in aceleasi conditii, pana la data de 31 decembrie 2024 (inclusiv).

Adunari Generale ale Actionarilor:

In data de 26 ianuarie 2024 Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor a aprobat alegerea urmatorilor membri ai Consiliului de Administratie al Societatii prin aplicarea metodei votului cumulativ:

- Dl. Ion-Cosmin Petrescu
- Dl. Dumitru Chirita
- Dna. Georgiana Bogasievici
- Dl. Dragos-Valentin Neacsu
- Dl. Adrian-Florin Lotrean
- Dl. Marian-Cristian Mocanu
- Dna. Valentina-Elena Siclovan

Sunt considerati revocati urmatorii membri ai Consiliului de Administratie: Dl. Iulian Cristian Bosoanca, Dl. Radu Mircea Florescu si Dl. Gicu Iorga. Acestia nu au fost reconfirmati ca urmare aplicarii metodei votului cumulativ,

mandatul lor încetând pe cale de consecință la data AGOA, conform prevederilor art. 167 alin (3) din Regulamentul nr. 5/2018 al Autorității de Supraveghere Financiară.

De asemenea, acționarii Electrica au aprobat cu majoritatea voturilor exprimate de acționarii prezenți sau reprezentați:

- Stabilirea duratei mandatului membrilor aleși prin aplicarea metodei votului cumulativ, pentru o perioadă de 4 (patru) ani.
- Stabilirea remunerației convenite membrilor Consiliului de Administrație aleși prin aplicarea metodei votului cumulativ, respectiv cea stabilită conform Politicii de Remunerare pentru Administratori și Directori Executivi, aprobată prin Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 1/27.04.2023.
- Stabilirea formei contractului de mandat ce va fi semnat cu membrii Consiliului de Administrație aleși prin aplicarea metodei votului cumulativ, respectiv cea aprobată prin Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor nr. 1 din data 9 februarie 2018.

Alte evenimente relevante

În data de 19 ianuarie 2024 Electrica a primit de la Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BERD) o notificare conform căreia, în data de 15 ianuarie 2024, BERD a înstrăinat un număr de 205.505 acțiuni Electrica, scăzând sub pragul de 5% prevăzut de articolul 71 din Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare și operațiuni de piață, ajungând astfel la o deținere de 4,9502% din drepturile de vot ale Electrica calculate pe baza ansamblului acțiunilor la care sunt anexate drepturi de vot, chiar dacă pentru acțiunile proprii (6.890.593 acțiuni proprii) exercitarea acestora este suspendată, în conformitate cu prevederile art. 71 (1) din Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare și operațiuni de piață.

În data de 14 februarie 2024, Electrica a publicat indicatorii operaționali cheie preliminarî pentru T4 2023.

În data de 15 februarie 2024, Electrica a publicat un raport curent referitor la soluționarea definitivă a unui litigiu împotriva ANRE.

În data de 15 februarie 2024, Electrica a anunțat atragerea a unor noi finanțări nerambursabile, de 171 mil. EUR, prin Fondul de Modernizare.

În data de 26 februarie 2024, Electrica a publicat un raport curent referitor la formularea unei acțiuni în instanță împotriva DEER, ca urmare a implementării unei măsuri dispuse de CCR.

În data de 28 februarie 2024, Electrica a anunțat admiterea oficială a acțiunilor Electrica în indicii FTSE Russell, începând cu 18 martie 2024.

În data de 29 februarie 2024, Electrica a publicat Situațiile Financiare Consolidate Preliminare pentru anul 2023, conform OMFP 2844/2016.

În data de 6 martie 2024, Electrica a publicat Situațiile Financiare Consolidate, auditate, pentru anul 2023, conform OMFP 2844/2016, și Situațiile Financiare Individuale, auditate, pentru anul 2023, împreună cu rapoartele auditorului independent și Rapoartele Administratorilor pentru anul 2023.

În data de 25 martie 2024, Electrica a publicat Situațiile Financiare Consolidate, auditate, pentru anul 2023, conform IFRS-EU.

În data de 25 martie 2024, Electrica a publicat un raport curent referitor la Retratărea Situațiilor Financiare IFRS pentru anul 2022 și la diferențele dintre Situațiile Financiare IFRS-EU și OMFP 2844/2016 pentru anul 2023.

În data de 25 martie 2024, Electrica a publicat Planul CAPEX pentru anul 2024, la nivelul Grupului.

Tranzactii cu parti afiliate

In primul trimestru din 2024, ELSA a publicat 8 rapoarte curente, conform art. 108 din Legea nr. 24/2017, referitoare la tranzactiile incheiate intre DEER – OPCOM, EFSA – OPCOM, DEER – EFSA si EFSA - Transelectrica, a caror valoare cumulata in cazul fiecarui raport depaseste pragul de 5% din activele nete ale ELSA, calculat in baza ultimelor situatii financiare individuale ale Electrica disponibile.

De asemenea, au fost publicate inca doua rapoarte curente referitoare la detaliile contractelor prin MACEE incheiate de DEER si EFSA si la conventiile de trezorerie interna incheiate de ELSA cu EFSA, DEER si Electrica Serv.

In data de 31 ianuarie 2024, ELSA publicat Raportul auditorului referitor la tranzactiile raportate in S2 2023 conform Art. 108 din Legea 24/2017 (R).

Toate aceste rapoarte curente, precum si cele ale auditorului se regasesc pe website ELSA la adresa: <https://www.electrica.ro/investitori/rezultate-si-raportari/rapoarte-curentart-108/>.

Aspecte legate de Trezorerie

Credite in relatie cu tertii

- In data de 18 ianuarie 2024 s-a semnat Contractul de servicii de gestiune centralizata a trezoreriei (Cash Pooling) Domestic Intra-Grup Nr. 8/8130/2024, incheiat intre banca Groupe Societe Generale SA si Societatea Energetica Electrica SA, in calitate de „Pool Leader” si DEER in calitate de „Societate Participanta”, pentru a asigura gestiunea optima a deficitului sau excedentului de numerar in conturile bancare ale fiecareia dintre Societatile Grupului.
- In data de 18 ianuarie 2024 s-a semnat Contractul de servicii de gestiune centralizata a trezoreriei (Cash Pooling) Domestic Intra-Grup Nr. 9/8130/2024, incheiat intre banca Groupe Societe Generale SA si Societatea Energetica Electrica SA, in calitate de „Pool Leader” si respectiv EFSA si SERV, in calitate de „Societati Participante”, pentru a asigura gestiunea optima a deficitului sau excedentului de numerar in conturile bancare ale fiecareia dintre Societatile Grupului.
- In data de 18 ianuarie 2024 s-a semnat Contractul de facilitate de credit nr.10/8130/2024, incheiat de S.E. Electrica S.A. si BRD - Groupe Societe Generale SA in cadrul structurii de cash-pooling, prin care banca pune la dispozitia imprumutatului o facilitate de credit revolving in suma de totala de 150 mil. RON, valabila pana la data de 17.01.2025, pentru finantarea necesitatilor de plata ale Societatilor Participante si ale imprumutatului in cadrul structurii din Contractele de Cash Pooling.
- In data de 22 ianuarie 2024 s-a semnat Actul additional nr. 3 la Contractul de credit nr. 2022012502 incheiat de DEER si BCR in valoare de 220 mil. RON, prin care se prelungeste valabilitatea liniei pentru descoperit de cont si a liniei pentru emiterea de scrisori de garantie bancara, pana la data de 30.04.2024.
- In data de 30 ianuarie 2024, s-a semnat Actul additional nr. 4 la Contractul de Credit nr. 11673879/02.02.2022, in valoare de 190 mil. RON, incheiat de EFSA si Banca Transilvania, S.E. Electrica S.A. in calitate de codebitor, prin care se prelungeste valabilitatea facilitatii pana la data de 30.01.2025 si se modifica conditiile comerciale.
- In data de 31 ianuarie 2024 s-a semnat Actul additional nr. 5 la Contractul de Credit 10091385 din 16.12.2020 incheiat de DEER si Banca Transilvania SA, prin care se prelungeste valabilitatea perioadei de utilizare pana la data de 30.01.2025 si a scadentei pana la data de 31.01.2026 pentru facilitatea de credit in valoare de 160 mil. RON sub forma de linie de credit si plafon pentru emitere scrisori de garantie bancara.
- In data de 02 februarie 2024, s-a semnat Actul additional nr. 4 la Contractul de Credit nr. 17/8130/2022 din data de 04.02.2022 incheiat de EFSA si BRD, S.E. Electrica S.A. in calitate de codebitor, prin care se prelungeste

valabilitatea plafonului de 220 mil. RON pana la data de 02.02.2025 si se modifica conditiile comerciale.

- In data de 08 februarie 2024, s-a semnat Actul additional nr. 1 la Contractul de Facilitate de Credit nr. 49183, facilitate non-cash pentru emitere de scrisori de garantie bancara, incheiat intre DEER si Garanti BBVA, S.E. Electrica S.A. in calitate de garant, in valoare de 103 mil. RON, prin care s-a prelungit valabilitatea facilitatii pana la 20.04.2026.
- In data de 14 februarie 2024, s-a semnat Actul aditional nr. 5 la Contractul de Facilitate de Credit nr. WB/C/14 din data de 18.02.2022 in valoare de 34,3 mil. EUR, incheiat intre EFSA si ING Bank, S.E. Electrica S.A. in calitate de garant, prin care se prelungeste valabilitatea facilitatii pana la data de 29.03.2024.
- In data de 19 februarie 2024, s-a semnat contractul FA 9178/19.02.2024, incheiat intre EFSA si Vista Bank, S.E. Electrica S.A. in calitate de garant, prin care a fost acordat un credit pentru finantarea capitalului de lucru, in valoare de 17 mil. RON, cu valabilitate pana la 19.02.2025.
- In data de 20 februarie 2024, s-a semnat contractul 02246681CR/01/20.02.2024, incheiat intre EFSA si Vista Leasing IFN, S.E. Electrica S.A. in calitate de garant, prin care a fost acordat un credit pentru finantarea capitalului de lucru, in valoare de 6 mil. EUR, cu valabilitate pana la 10.02.2025.
- In data de 13 martie 2024, s-a semnat Actul aditional nr. 3 la Contractul de credit nr. GRIM/43778/19.05.2022, incheiata intre EFSA si UniCredit Bank, S.E. Electrica S.A. in calitate de garant, prin care s-a extins valabilitatea facilitatii overdraft pana la data de 30.09.2024 si a facilitatii pentru emitere scrisori de garantie bancara, pana la 30.09.2025. Totodata, valoarea limitei overdraft a fost majorata temporar, pana la 15.07.2024, cu 10 mil. EUR.
- In data de 22 martie 2024, s-a semnat Actul aditional nr. 4 la Contractul de Facilitate de Credit pe descoperit de cont (Overdraft) cu posibilitatea de emitere scrisori de garantie bancara si deschidere de acreditive Nr. 61/2021, incheiat de EFSA si Raiffeisen Bank SA, S.E. Electrica S.A. in calitate de garant, prin care se prelungeste valabilitatea limitei de descoperit de cont si a facilitatii pentru emitere scrisori de garantie bancara pana la 24.04.2024.
- In data de 25 martie 2024 s-a semnat Actul aditional nr. 5 la Contractul de Facilitate de Credit nr. WB/C/379 incheiat intre DEER si ING Bank, in valoare de 205 mil. RON, S.E. Electrica S.A. in calitate de garant, prin care s-a extins valabilitatea facilitatii pana la 21.03.2025
- In data de 28 martie 2024, s-a semnat Actul aditional nr. 6 la Contractul de Facilitate de Credit nr. WB/C/14 din data de 18.02.2022 in valoare de 34,3 mil. EUR, incheiat intre EFSA si ING Bank, S.E. Electrica S.A. in calitate de garant, prin care se majoreaza temporar limita cu 40 mil. EUR pana la data de 28.06.2024 si se prelungeste valabilitatea facilitatii pana la 14.02.2025.

Credite intragroup

- In data de 13 ianuarie 2024, a fost semnata Conventia cu privire la trezoreria interna nr. 13/22.01.2024, intre S.E. Electrica S.A. si EFSA, in cadrul structurii de Cash Pooling, pentru a asigura gestiunea optima a deficitului sau excedentului de numerar in conturile bancare ale fiecareia dintre cele doua companii.
- In data de 13 ianuarie 2024, a fost semnata Conventia cu privire la trezoreria interna nr. 14/22.01.2024, intre S.E. Electrica S.A. si DEER, in cadrul structurii de Cash Pooling, pentru a asigura gestiunea optima a deficitului sau excedentului de numerar in conturile bancare ale fiecareia dintre cele doua companii.
- In data de 13 ianuarie 2024, a fost semnata Conventia cu privire la trezoreria interna nr. 15/22.01.2024, intre S.E. Electrica S.A. si SERV, in cadrul structurii de Cash Pooling, pentru a asigura gestiunea optima a deficitului

sau excedentului de numerar in conturile bancare ale fiecareia dintre cele doua companii.

- In data de 23 ianuarie 2024, a fost semnat Contractul de imprumut nr. 17 din data de 23.01.2024 incheiat de S.E. Electrica S.A. cu Societatea New Trend Energy SRL, prin care se s-a agreat acordarea unui imprumut in valoare de 200 mil. RON, pe o perioada de 12 luni, pentru finantarea lucrarilor de investitii necesare finalizarii si operarii centralei electrice fotovoltaice "Satu Mare 3".
- In data de 31 ianuarie 2024, a fost semnat Contractul de imprumut nr. 19 din data de 31.01.2024 incheiat de S.E. Electrica S.A. cu Societatea Foton Power Energy SRL, prin care se s-a agreat acordarea unui imprumut in valoare de 245 mil. RON, pe o perioada de 12 luni, pentru finantarea lucrarilor de investitii necesare finalizarii si operarii centralei electrice fotovoltaice "Bihor".
- In data de 21 martie 2024, s-a semnat Actul aditional nr.1 la Coventia de trezorerie interna nr.13/22.01.2024, intre S.E. Electrica S.A. si EFSA, in care limita de credit a participantului (EFSA), a fost majorata la 245 mil. RON.
- In data de 28 martie 2024, s-a semnat Actul aditional nr.4 la Coventia de trezorerie interna nr.25/05.02.2020, intre S.E. Electrica S.A. si EFSA, prin care se reglementeaza dobanda aferenta sumei de 28 mil. RON.

Garantii corporative in cadrul facilitatilor de credit in vigoare:

- In data de 16 aprilie 2019 s-a semnat Contractul de Facilitate de Credit nr. 111, incheiat de S.E. Electrica S.A., EFSA, SERV si BNP PARIBAS, in valoare de 160 mil. RON, amendat prin Actul Aditional nr. 1, 2, 3 si 4, cu S.E. Electrica S.A. in calitate de garant (garantie corporativa). Valoarea garantiei, care nu este o garantie reala, este de maxim 160 mil. RON.
- In data de 25 iunie 2020, s-a semnat Contractul de Credit nr. 76/8130/2020, incheiat de DEER (SDTN) si BRD, in valoare de 100 mil. RON, amendat prin Actul Aditional nr.1, cu S.E. Electrica S.A. in calitate de garant (garantie corporativa). Valoarea garantiei, care nu este o garantie reala, este de maxim 110 mil. RON.
- In data de 25 iunie 2020, s-a semnat Contractul de Credit nr. 74/8130/2020, incheiat de DEER (SDTS) si BRD, in valoare de 80 mil. RON, amendat prin Actul Aditional nr. 1, cu S.E. Electrica S.A. in calitate de garant (garantie corporativa). Valoarea garantiei, care nu este o garantie reala, este de maxim 88 mil. RON.
- In data de 14 septembrie 2020, s-a semnat Contractul de Credit nr. 20200911050, incheiat de DEER (SDMN) si BCR, in valoare de 155 mil. RON, amendat prin Actul Aditional nr. 1, cu S.E. Electrica S.A. in calitate de garant (garantie corporativa). Valoarea garantiei, care nu este o garantie reala, este de maxim 170,5 mil. RON.
- In data de 02 iulie 2021, s-a semnat Contractul de Credit nr. 52212, incheiat de DEER si BERD, in valoare de 195,1 mil. RON, cu S.E. Electrica S.A. in calitate de garant (garantie corporativa). Valoarea garantiei, care nu este o garantie reala, este de maxim 246,3 mil. RON.
- In data de 14 iulie 2021, s-a semnat Contractul de Credit nr. FI N° 92.394, incheiat de DEER si BEI, in valoare de 120 mil. EUR, cu S.E. Electrica S.A. in calitate de garant (garantie corporativa). Valoarea garantiei, care nu este o garantie reala, este de maxim 144 mil. EUR.
- In data de 26 octombrie 2021, s-a semnat Contractul de Facilitate de Credit nr. 56, incheiat de EFSA si Raiffeisen Bank SA, in valoare de 150 mil. RON, amendat prin Actul Aditional nr. 1, 2, 3, 4, 5 si 6, cu S.E. Electrica S.A. in calitate de garant (garantie corporativa). Valoarea garantiei, care nu este o garantie reala, este de maxim 150 mil. RON.

- In data de 07 decembrie 2021, s-a semnat Contractul de Credit nr FI N° 93.414, incheiat de DEER si BEI, in valoare de 90 mil. EUR, cu S.E. Electrica S.A. in calitate de garant (garantie corporativa). Valoarea garantiei, care nu este o garantie reala, este de maxim 108 mil. EUR.
- In data de 24 decembrie 2021, s-a semnat Contractul de Facilitate de Credit nr. 61, incheiat de EFSA si Raiffeisen Bank SA, in valoare de 220 mil. RON, amendat prin Actul Aditional nr. 1, 2, 3 si 4 cu S.E. Electrica S.A. in calitate de garant (garantie corporativa). Valoarea garantiei, care nu este o garantie reala, este de maxim 220 mil. RON.
- In data de 24 decembrie 2021, s-a semnat Contractul de Facilitate de Credit nr. 148, incheiat de EFSA si BNP PARIBAS, in valoare de 220 mil. RON, amendat prin Actul Aditional nr. 1, cu S.E. Electrica S.A. in calitate de garant (garantie corporativa). Valoarea garantiei, care nu este o garantie reala, este de maxim 242 mil. RON.
- In data de 02 februarie 2022, s-a semnat Contractul de Credit nr. 11673879, incheiat de EFSA si Banca Transilvania, in valoare de 190 mil. RON, amendat prin Actul Aditional nr. 1, 2, 3 si 4 cu S.E. Electrica S.A. in calitate de garant (garantie corporativa). Valoarea garantiei, care nu este o garantie reala, este de maxim 209 mil. RON.
- In data de 04 februarie 2022, s-a semnat Contractul de Credit nr. 17/8130/2022, incheiat de EFSA si BRD, in valoare de 220 mil. RON, amendat prin Actul Aditional nr. 1, 2, 3 si 4, cu S.E. Electrica S.A. in calitate de garant (garantie corporativa). Valoarea garantiei, care nu este o garantie reala, este de maxim 242 mil. RON.
- In data de 18 februarie 2022 s-a semnat la Contractul de Facilitate de Credit nr. WB/C/14 incheiat intre EFSA si ING Bank, in valoare de 74,3 mil. EUR, amendat prin Actul Aditional nr. 1, 2, 3, 4, 5 si 6 cu S.E. Electrica S.A. in calitate de garant (garantie corporativa). Valoarea garantiei, care nu este o garantie reala, se majoreaza temporar pana la valoarea de 81,7 mil. EUR.
- In data de 25 martie 2022 s-a semnat la Contractul de Facilitate de Credit nr. WB/C/379 incheiat intre DEER si ING Bank, in valoare de 205 mil. RON, amendat prin Actul Aditional nr. 1, 2, 3, 4 si 5 cu S.E. Electrica S.A. in calitate de garant (garantie corporativa). Valoarea garantiei, care nu este o garantie reala, este de maxim 225,5 mil. RON.
- In data de 15 aprilie 2022, s-a semnat Contractul de Facilitate de Credit nr. 20220406018, incheiat de EFSA si BCR, in valoare de 220 mil. RON, amendat prin Actul Aditional nr. 1, cu S.E. Electrica S.A. in calitate de garant (garantie corporativa). Valoarea garantiei, care nu este o garantie reala, este de maxim 242 mil. RON.
- In data de 19 mai 2022 s-a semnat Contractul de Credit nr. GRIM/43778/CSC incheiat intre EFSA si Unicredit Bank SA, in valoare de 60,8 mil. EUR, amendat prin Actul Aditional nr. 1 2 si 3, cu S.E. Electrica S.A. in calitate de garant (garantie corporativa). Valoarea garantiei, care nu este o garantie reala, se majoreaza temporar pana la valoarea de 77,8 mil. EUR.
- In data de 6 septembrie 2022 s-a semnat Contractul de Credit nr. 350 incheiat intre EFSA si Alpha Bank, in valoare de 300 mil. RON, amendat prin Actul Aditional nr. 1, 2 si 3 cu S.E. Electrica S.A. in calitate de garant (garantie corporativa). Valoarea garantiei, care nu este o garantie reala, este de maxim 300 mil. RON.
- In data de 22 decembrie 2022, s-a semnat Contractul de Credit nr. 1218 incheiat de DEER si EXIM BANK, in valoare de 250 mil. RON, cu S.E. Electrica S.A. in calitate de garant (garantie corporativa). Valoarea garantiei, care nu este o garantie reala, este de maxim 325 mil. RON.

- In data de 27 decembrie 2022, s-a semnat Contractul de Facilitate de Credit nr. 165, incheiat de EFSA si BNP Paribas, in valoare de 240 mil. RON, majorat prin Actul Aditional nr. 1 la 440 mil. RON, cu S.E. Electrica S.A. in calitate de garant (garantie corporativa). Valoarea garantiei, care nu este o garantie reala, este de maxim 484 mil. RON.
- In data de 20 februarie 2023, s-a semnat Contractul de Credit nr. 49183 incheiat de DEER si GarantiBBVA, in valoare de 103 mil. RON, amendat prin Actul Aditional nr. 1, cu S.E. Electrica S.A. in calitate de garant (garantie corporativa). Valoarea garantiei, care nu este o garantie reala, este de maxim 103 mil. RON.
- In data de 17 martie 2023, s-a semnat Contractul de Credit nr. 53747, incheiat de DEER si BERD, in valoare de 180 mil. Ron, majorat prin Actul Aditional nr. 1 la 240 mil. RON, cu S.E. Electrica S.A. in calitate de garant (garantie corporativa). Valoarea garantiei, care nu este o garantie reala, este de maxim 312 mil. RON.
- In data de 04 august 2023, s-a semnat Contractul de Facilitate Multicredit nr. RQ23079467247483, incheiat de EFSA si CEC Bank, in valoare de 150 mil. RON, majorat prin Actul Aditional nr. 1 la 200 mil. RON, cu S.E. Electrica S.A. in calitate de garant (garantie corporativa). Valoarea garantiei, care nu este o garantie reala, este de maxim 200 mil. RON.
- In data de 22 decembrie 2023, s-a semnat Contractul de Credit nr.1430, incheiat de DEER si EXIM BANCA ROMANEASCA S.A, in valoare de 250 mil. RON, cu SE Electrica S.A. in calitate de garant (garantie corporativa). Valoarea garantiei, care nu este o garantie reala, este de maxim 325 mil. RON.
- In data de 19 februarie 2024, s-a semnat contractul FA 9178/19.02.2024, incheiat intre EFSA si Vista Bank, in valoare de 17 mil. RON, S.E. Electrica S.A. in calitate de garant (garantie corporativa). Valoarea garantiei, care nu este o garantie reala, este de maxim 17 mil. RON.
- In data de 20 februarie 2024, s-a semnat contractul 02246681CR/01/20.02.2024, incheiat intre EFSA si Vista Leasing IFN, in valoare de 6 mil. EUR, S.E. Electrica S.A. in calitate de garant (garantie corporativa). Valoarea garantiei, care nu este o garantie reala, este de maxim 6 mil. EUR.

La 31 Martie 2024, valoarea garantiilor corporative (care nu sunt garantii reale), constituite de ELSA in cadrul facilitatilor de credit, este de 6,348 mil. RON.

Garantii corporative sub forma de Garantie Parentala:

- In data de 1 februarie 2024 s-a semnat Actul aditional nr. 1 la garantia corporativa de buna plata sub forma de garantie parentala, constituita in 14 decembrie 2022 in favoarea EFSA, avand ca beneficiar COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA, prin care s-a diminuat valoarea garantiei la 32,1 mil. RON, iar termenul de valabilitate s-a extins pana la 10.03.2024.
- In data de 1 februarie 2024 s-a semnat Actul aditional nr. 1 la garantia corporativa de buna plata sub forma de garantie parentala, constituita in 28 decembrie 2022 in favoarea EFSA, avand ca beneficiar COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA, prin care s-a diminuat valoarea garantiei la 62,8 mil. RON, iar termenul de valabilitate s-a extins pana la 10.03.2024.

La 31 martie 2024, valoarea Garantiilor Parentale (care nu sunt garantii reale), constituite de ELSA in favoarea EFSA, este de 0,0 mil. RON.

Litigii

- **Dosar nr. 2790/1/2023 (nr. anterior 360/2/2015)**

In data de 14 februarie 2024, Inalta Curte de Casatie si Justitie a solutionat definitiv dosarul nr. 2790/1/2023 (numar anterior 360/2/2015), impotriva ANRE, respingand recursul Electrica Electrica ca nefondat (actiunea fiind respinsa si la fond). Dosarul are ca obiect cererea Electrica de anulare a Ordinului presedintelui ANRE nr. 156/2014 privind aprobarea tarifelor specifice pentru serviciul de distributie a energiei electrice si a pretului pentru energia electrica reactiva, pentru Societatea Comerciala "Filiala de Distributie si Furnizare a Energiei Electrice Electrica Distributie Transilvania Sud S.A.", actuala Distributie Energie Electrica Romania S.A. (DEER), filiala a Electrica. Urmare a solicitarii Electrica, dosarul a fost suspendat pana la solutionarea definitiva a dosarului Electrica impotriva ANRE nr. 192/2/2015, avand ca obiect anularea ordinului Presedintelui ANRE nr. 146/2014 Ordinul nr. 146/2014 privind stabilirea ratei reglementate a rentabilitatii aplicate la aprobarea tarifelor pentru serviciul de distributie a energiei electrice prestat de operatorii de distributie concesionari incepand cu data de 1 ianuarie 2015 si abrogarea art. 122 din Metodologia de stabilire a tarifelor pentru serviciul de distributie a energiei electrice, aprobata prin Ordinul presedintelui Autoritatii Nationale de Reglementare in Domeniul Energiei nr. 72/2013.

- **Dosar nr. 107/1285/2024**

In vederea implementarii masurilor dispuse de CCR pentru remedierea abaterilor constatate la punctele 1-4 din Decizia CCR nr. 12/27 decembrie 2016, emisa ca urmare a efectuării controlului cu privire la modul de administrare a patrimoniului Electrica pentru perioada 01 ianuarie 2013 - 30 iunie 2014, Electrica a formulat, in data de 23 februarie 2024, o cerere de chemare in judecata, in contradictoriu cu filiala sa, Distributie Energie Electrica Romania SA (DEER), pentru:

- obligarea DEER la plata sumei de 235.567.249 RON, suma ce va fi reactualizata cu rata inflatiei, in baza imbogatirii fara just temei, astfel: – suma de 232.451.693 RON (compusa din 205.829.399 RON – plati efectuate pana la data de 30.06.2014, 22.950.254 RON – majorare nejustificata a cheltuielilor de exploatare/cheltuieli amortizare si 3.672.040 RON – diminuarea impozitului pe profit); – suma de 2.711.682 RON (2.337.657 RON - plati efectuate si 374.025 RON – impozit pe profit); – suma de 86.614 RON (74.667 RON – plati efectuate si 11.947 RON – impozit pe profit); – suma de 317.260 RON (273.500 RON – plati efectuate si 43.760 RON – impozit pe profit);
- obligarea paratei DEER la plata dobanzii legale calculate incepand cu data imbogatirii paratei, pana la data platii sumei ce face obiectul principal al actiunii. Dosarul se afla in procedura de regularizare.

Mentionam ca in perioada 19.09.2016 – 29.11.2016, activitatea Electrica a constituit obiectul unui control al Curtii de Conturi, avand ca tema de control "modul de administrare a patrimoniului pentru distributia si furnizarea energiei electrice" in perioada 01.01.2013 – 30.06.2014. Constatările echipei de control au fost consemnate in Raportul de Control intocmit in 29.11.2016 de catre auditorii publici externi din cadrul Curtii de Conturi a Romaniei, Departamentul IV, Directia 2, inregistrat la Societatea Energetica Electrica SA sub nr. 9900/20307/29.11.2016.

Prin Raportul de control sus-mentionat, printre altele, s-au constatat urmatoarele abateri: 1. "Angajarea de fonduri banesti in suma estimata de 224.622.940 RON (fara TVA), pentru executia lucrarii de investitii „Sistemul AMR (Automatic Meter Reading) activitati de masurare si dispecer de consum la nivel SC Electrica SA", pentru care, bunurile achizitionate desi au fost evidentiate in contabilitate, nu se regasesc fizic in patrimoniu si nici nu au fost utilizate pentru activitatile desfasurate conform obiectului de activitate; 2. Majorarea nejustificata a cheltuielilor de exploatare cu suma estimata de 273.500 RON (fara TVA) reprezentand studii elaborate pentru activitati care nu se regasesc in obiectul de activitate al SC DFEE „Electrica SA", fiind aferente unor activitati apartinand altor persoane juridice (filialele acestora); 3. Majorarea nejustificata a cheltuielilor cu servicii de asistenta tehnica destinate desfasurarii activitatii altor persoane juridice (filialele de distributie), in suma estimata de 2.337.657,50 RON (fara TVA); 2/2 Public 4. Majorarea nejustificata a cheltuielilor de exploatare cu suma de 74.667,60 RON (fara TVA), reprezentand servicii de mentenanta echipamente de comunicatie, prestate altor persoane juridice (filialele

acestora). Subsecvent Raportului de control, au fost emise Decizia 12/27.12.2016 si Incheierea nr. 12/27.02.2017. Impotriva Deciziei nr. 12/27.12.2016 si a Incheierii nr. 12/27.02.2017, Societatea Energetica Electrica SA a formulat actiune in anulare, ce formeaza obiectul dosarului nr. 2229/2/2017*.

Instanta de judecata de fond a admis contestatia Electrica referitoare la abaterile mai sus mentionate si le-a desfiintat. Curtea de Conturi a Romaniei a formulat recurs cu privire la solutia instantei de fond, respins definitiv de catre Inalta Curte de Casatie si Justitie la termenul din data de 09.04.2024.

In acest context, ELSA nu a mai procedat la timbrarea partiala dispusa de Tribunalul Comercial Cluj in dosarul nr. 107/1285/2024; instanta a anulat capatul de cerere cu privire la care a dispus timbrarea.

Segmentul de distributie

Pentru **segmentul de distributie**, schimbarile semnificative ale legislatiei din Romania au fost detaliate in Anexa 9.2.1 *Segmentul de distributie*. Pe baza acestor schimbari, efectele asteptate se refera la:

- OUG nr. 119/2022 pentru modificarea si completarea OUG nr. 27/2022 privind masurile aplicabile clientilor finali din piata de energie electrica si gaze naturale in perioada 1 aprilie 2022—31 martie 2023, precum si pentru modificarea si completarea unor acte normative din domeniul energiei – in vigoare incepand cu 1 septembrie 2022: (i) costurile suplimentare cu achizitia de energie electrica, realizate in perioada 1 ianuarie 2022 – 31 august 2023, in vederea acoperirii CPT, fata de costurile incluse in tarifele reglementate, se capitalizeaza trimestrial, RRR = 50% din RRR aplicabila fiecarei perioade. OUG nr. 119/2022 a fost aprobata si modificata de Legea nr. 357/2022, perioada de aplicare 1 ianuarie 2023 – 31 martie 2025.
- OUG. nr. 153/2022 pentru modificarea si completarea OUG nr. 27/2022 privind masurile aplicabile clientilor finali din piata de energie electrica si gaze naturale in perioada 1 aprilie 2022-31 martie 2023, precum si pentru modificarea si completarea unor acte normative din domeniul energiei si modificarea OUG. nr. 119/2022 pentru modificarea si completarea OUG. nr. 27/2022 privind masurile aplicabile clientilor finali din piata de energie electrica si gaze naturale in perioada 1 aprilie 2022-31 martie 2023, precum si pentru modificarea si completarea unor acte normative din domeniul energiei: (i) **pe perioada 1 ianuarie 2023-31 martie 2025** se instituie mecanismul de achizitie centralizata de energie electrica (MACEE); (ii) OPCOM este desemnat achizitor unic, acesta cumpara energia electrica de la producatorii prevazuti si vinde energia electrica achizitionata furnizorilor de energie electrica care au contracte incheiate cu clienti finali, operatorului de transport si de sistem energie electrica si operatorilor de distributie energie electrica, pentru acoperirea consumului propriu tehnologic al retelelor exploatate de acestia. OD pot cumpara de la OPCOM prin mecanism anual/lunar minim 75% din cantitatea de CPT prognozata si validata de ANRE la pretul de 450 RON/MWh, iar producatorii pot vinde catre OPCOM mecanism anual/lunar 80% din cantitatea produsa prognozata si validata de ANRE si Transelectrica la pretul de 450 RON/MWh. OUG nr. 153/2022 a fost aprobata si modificata de Legea 206/2023.
- Ordonanta de Urgenta nr. 32/2024, modifica si completeaza OUG nr. 27/2022, iar pentru perioada 1 aprilie 2024 - 31 decembrie 2024 se modifica MACEE, astfel incat producatorii vor vinde voluntar catre OPCOM la pretul de 400 RON/MWh iar OD vor cumpara energie electrica de la OPCOM la pretul de 400 RON/MWh.
- Ordin ANRE nr. 129/2022 pentru aprobarea Normelor metodologice pentru recunoasterea in tarife a costurilor suplimentare cu achizitia de energie electrica pentru acoperirea consumului propriu tehnologic fata de costurile incluse in tarifele reglementate, perioada aplicare 1 ianuarie 2022 – 31 august 2023 – (i) capitalizarea trimestriala a costurilor suplimentare cu CPT fata de costurile incluse in tarifele reglementate; (ii) costurile de capital aferente anului 2022 se recunosc intr-o componenta distincta aferenta costului suplimentar cu CPT aplicabil incepand cu 01 aprilie 2023, in afara limitarilor de 7% impuse pentru cresterile de tarife; (iii) pretul CPT recunoscut pentru 2022 va fi egal cu pretul de referinta calculat ca medie intre operatorii de retea, majorat cu 5%; (iv) costul suplimentar cu CPT capitalizat in anul 2023 se va include in componenta distincta CPT

aplicabila in anul 2024. Prin Ordinul ANRE nr. 104/2023 a fost modificata perioada de aplicare pana la 31 martie 2025, conform modificarilor aprobate de Legea nr. 357/2022.

- Ordin ANRE nr. 79/2023 privind modificarea si completarea Metodologiei de stabilire a tarifelor pentru serviciul de distributie a energiei electrice, aprobate prin Ordinul ANRE nr. 169/2018 cu urmatoarele modificari: (i) Anul 2024 reprezinta perioada de tranzitie de la perioada a patra (PR4) la perioada a cincea de reglementare (PR5); (ii) Venitul tinta al OD pentru anul 2024 se stabileste conform Normelor metodologice care completeaza Metodologia (Anexa 1[^]1); (iii) In anul 2024, ANRE aproba pentru DEER tarife de distributie zonale stabilite pe baza unui venit reglementat unic si a unei tinte unice de CPT; (iv) Pretul CPT prognozat pentru anul 2024 se calculeaza ca medie ponderata considerand 75% pretul aprobat prin MACEE si 25% pretul PZU pentru luna mai 2023; (v) Valoarea BAR realizat la 31 decembrie 2023 se va calcula in anul 2024, iar OD vor transmite la ANRE, pana pe 31 mai 2024, valoarea neta contabila a mijloacelor fixe incluse in BAR la data de 31 decembrie 2023; (vi) Rata reglementata a rentabilitatii pentru anul 2024 se mentine la valoarea de 6,39%; (vii) Corectiile de inflatie aferente PR4 se vor calcula in anul 2024 si se aduna la venitul tinta al anului 2025, care reprezinta primul an al PR5; (viii) Termenele de depunere la ANRE a documentatiei de fundamentare a tarifelor si a programului de investitii pentru anul 2024 a fost 15 august 2023.

Metodologia de stabilire a tarifelor de distributie aprobata prin Ordinul ANRE nr.169/2018 – ANRE a publicat pentru consultare publica proiectul de ordin de modificare si completare. Principalele modificari:

Costuri controlabile de operare si mentenanta (OpexC)

- OpexC si factorul de eficienta se vor stabili utilizand metoda si analiza comparativa indicate in cadrul studiului elaborat de ANRE;
- Costurile de personal (PEX) nu se vor supune eficientei;
- OpexC se reduce corelat cu reducerea cantitatii de energie distribuita;
- Corectia de inflatie (RI) intre RI realizata si cea prognozata se aplica integral la PEX, iar pentru restul costurilor se aplica doar 50% din diferenta, in caz ca este mai mare de 2 p.p. (puncte procentuale);
- OpexC va include costuri de cercetare-dezvoltare in valoare de maxim 5 mil. RON pe total PR5;
- Nu se recunosc cheltuieli din contracte incheiate cu societati afiliate realizate prin subcontractarea unor servicii/ produse catre alte societati;
- OD care detin o structura organizatorica proprie, distincta, cu atributii privind accesarea de fonduri europene pot solicita la ANRE aprobarea unor valori prognozate in Opex necontrolabil (OpexNc).

Cheltuieli cu investitiile

- RRR se diminueaza cu 0,5 p.p. in situatia in care OD nu realizeaza un nivel de performanta anual privind dezvoltarea unei retele inteligente, stabilit pe baza unor indicatori aprobati de ANRE;
- RRR zero pentru investitiile in dotari puse in functiune in PR5 (cladiri administrative si imobilizari corporale si necorporale, auto, tehnica de calcul, utilaje, scule);
- Nu se recunosc in BAR cresterile de valoare a imobilizarilor necorporale existente datorate unor update-uri, actualizari, imbunatatiri, modificari asupra imobilizarilor necorporale, ci se pot recunoaste ca si cheltuieli speciale in cadrul OpexNc, cu aprobarea prealabila a ANRE;
- Nu se mai recunosc in BAR costurile cu achizitia grupurilor de masurare, altele decat SMI pentru schimburile periodice, ci in cazuri exceptionale si cu aprobarea prealabila a ANRE, se pot recunoaste ca si cheltuieli speciale in cadrul OpexNc.

Costurile cu achizitia energiei electrice pentru acoperirea consumului propriu tehnologic (CPT):

- Tintele CPT in JT se vor diminua liniar pana la sfarsitul PR5 cu cel putin 15%;
- Pretul recunoscut CPT nu va depasi media ponderata a preturilor realizate de OD, plus 5%.

Venituri si tarife:

- Venitul reglementat se compune din 2 componente: venit nonCPT si venit CPT;
 - Venitul nonCPT se liniarizeaza, pe baza lui se stabilesc tarife de distributie plafonate la 7%;
 - Venitul CPT sta la baza stabilirii unor tarife CPT, care nu se plafoneaza si se recupereaza de la consumatori (TD_{CPT}) si de la producatorii cu putere instalata mai mare de 5 MW (TGD);
 - Activitatea de inchiriere stalpi se reglementeaza si se include in venitul serviciului de distributie.
- Rata reglementata a rentabilitatii capitalului investit pentru PR5 (RRR) - ANRE a publicat pentru consultare publica proiectul de ordin de stabilire RRR PR5, la valoarea de 6,75%, si a detaliat valorile parametrilor de calcul rezultati din studiul elaborat pentru ANRE de consultantul PwC, explicand diferentele fata de valoarea 6,39% aprobata pentru RRR PR4.
 - Modificarea Procedurii de investitii prin Ordinul ANRE nr. 6/2023 are in vedere recunoasterea investitiilor OD in stocare si producere energie pentru regie si CPT: (i) includerea in categoria investitiilor justificabile a instalatiilor de productie a energiei din surse regenerabile pentru alimentarea CPT si consumului de regie din statie; (ii) includerea in categoria investitiilor necesare a instalatiilor de stocare a energiei electrice; (iii) posibilitatea OD sa detina instalatii de stocare, prin exceptare de la dispozitiile Legii energiei (art 46¹ alin. (1)), numai cu aprobarea prealabila de catre ANRE; (iv) stabilirea metodei de calcul a eficientei economice a investitiilor in productie/stocare, in vederea recunoasterii de catre ANRE.
 - Ordinul ANRE nr. 3/2024 pentru aprobarea *Procedurii privind aprobarea investitiilor operatorului de transport si de sistem si ale operatorilor de distributie concesionari, ce constau in instalatii de productie a energiei electrice din surse regenerabile de energie amplasate in statiile electrice de transformare proprii*, pentru aprobare trebuie sa fie indeplinite urmatoarele conditii: (i) energia electrica produsa este consumata exclusiv pentru alimentarea consumului propriu al statiei electrice in care este amplasata instalatia; (ii) OTS/OD include masuri tehnice pentru gestionarea energiei produse, astfel incat sa nu poata fi realizata evacuarea acesteia in reseaua publica. Se impune prezentarea ex-ante a analizei cost-beneficii, precum si analiza, in fiecare an dupa punerea in functiune, a nivelului beneficiilor realizate in raport cu costurile incluse in tarifele de retea. In situatia in care beneficiile realizate sunt mai mici decat costurile de capital si operationale realizate, rentabilitatea aferenta investitiei, recunoscuta pentru anul respectiv, se diminueaza corespunzator, astfel incat costurile de capital si cele operationale aferente investitiei sa nu depaseasca beneficiile realizate. Investitiile aprobate se includ in planul de investitii al OTS/OD in categoria dotari, derogare pentru investitiile realizate in anul 2023 si aprobate conform procedurii, care se considera investitii suplimentare planului de investitii aferent anului 2023, in categoria dotari, si se raporteaza pana la data de 31 mai 2024 in cadrul unui tabel dedicat acestui tip de investitii. OTS/OD trebuie sa obtina in prealabil exceptarea prevazuta in Ordinul ANRE nr. 99/2023.
 - Regulamentul aprobat prin Ordinul ANRE nr. 99/2023 permite acordarea catre OTS si OD a dreptului de a detine, dezvolta, administra sau exploata instalatii de stocare a energiei electrice (ISE) care reprezinta componente de retea complet integrate (CRCI), CRCI nu poate fi utilizata de OTS/OD pentru a cumpara sau vinde energie electrica pe pietele de energie electrica: in scopul echilibrarii sistemului sau managementului congestiilor sau pentru acoperirea consumului propriu tehnologic al retelei electrice.

Investitii

Pentru anul 2024 s-au bugetat urmatoarele valori pentru Distributie Energie Electrica Romania (DEER): planul CAPEX este de 878 mil. RON, iar planul PIF este de 918 mil. RON, din care: PIF transmis la ANRE 718 mil. RON (675 mil. RON plan aferent anului 2024 si 44 mil. RON valori reportate aferente anului 2023) la care se adauga 200 mil. RON lucrari suplimentare fata de planul ANRE.

Gradul mediu de executie al investitiilor CAPEX in primul trimestru al anului 2024 este de 144% din valoarea planificata la 3 luni (216 mil. RON estimat fata de 150 mil. RON planificat), respectiv 25% din valoarea anuala planificata.

Gradul mediu de realizare al investitiilor PIF in primul trimestru al anului 2024 este 102,1% din valoarea planificata la 3 luni (70,3 mil. RON fata de 68,8 mil. RON planificat), respectiv 7,7% din valoarea anuala (70,3 mil. RON din 918 mil. RON):

- grad realizare plan ANRE 2024: 6,3% (42,6 mil. RON din 675 mil. RON);
- grad realizare lucrari suplimentare: 7,6% (15,1 mil. RON din 200 mil. RON);
- grad realizare lucrari reportate 2023: 28,9% (12,7 mil. RON din 44 mil. RON).

Segmentul de furnizare

Cadrul de reglementare a suferit modificari semnificative in ultimul deceniu, in ceea ce priveste: liberalizarea pietei de energie electrica si gaze naturale, separarea activitatilor de furnizare si distributie, implementarea schemei de sprijin pentru energie regenerabila, sprijinirea consumatorilor de energie electrica si plafonarea preturilor catre consumatorii finali.

Incepand cu 1 noiembrie 2021, pe fondul cresterii pretului energiei electrice si al gazelor naturale pe pietele internationale si nationale, a crizei energetice, in Romania au fost aplicate o serie de scheme de sprijin pentru perioada 1 noiembrie 2021 - 31 martie 2025 destinate consumatorilor finali de energie electrica si gaze naturale.

Astfel, anul 2023 si primul trimestru din anul 2024 s-au aflat sub influenta urmatoarelor elemente:

1. Plafonarea pretului la consumatorii casnici si non-casnici potrivit OUG nr. 27/2022, cu modificarile si completarile ulterioare;
2. Limitarea pretului mediu de achizitie considerat pentru determinarea sumelor de recuperat de la bugetul de stat, initial la 1.300 RON/MWh, iar in prezent la 900 RON/MWh (conform Legii nr. 206/2023, care aproba OUG 153/2022), cu exceptia achizitiei destinate furnizarii in regim de ultima instanta, unde nu se aplica aceasta limitare;
3. Mecanismul de achizitie centralizata de energie electrica (MACEE) prevede ca OPCOM, in calitate de achizitor unic, cumpara energie electrica de la producatori (producatori de energie electrica cu o putere instalata egala sau mai mare de 10 MW) si vinde energia electrica achizitionata furnizorilor de energie electrica care au contracte cu clientii finali, operatorului sistemului de transport de energie electrica si operatorilor sistemului de distributie a energiei electrice pentru acoperirea consumului propriu tehnologic; pretul platit de OPCOM producatorilor de energie, pentru cantitatile de energie electrica vandute este de 450 RON/MWh, iar pretul de vanzare al OPCOM catre operatorii economici este tot de 450 RON/MWh (OPCOM are dreptul de a percepe participantilor pietei tarife/comisioane la nivelul costurilor inregistrate prin organizarea mecanismului centralizat de cumparare a energiei electrice). In vederea efectuarii tranzactiilor, OPCOM va organiza lunar o procedura de achizitie anuala, precum si o procedura de achizitie suplimentara lunara pentru cantitatile de energie electrica care urmeaza sa fie livrate in luna urmatoare; cantitatile anuale si lunare de energie electrica sunt obligatii ferme ale producatorilor de energie electrica si ale operatorilor economici pe toate intervalele de decontare in fiecare luna (contractele se incheie prin semnare, in maximum 3 zile lucratoare);
4. Obligatia de inmagazinare pentru gaze naturale a fost calculata de ANRE in functie de doua criterii: obligatia tuturor furnizorilor de a inmagazina o cantitate de gaze care sa acopere in proportie de 90% capacitatea de inmagazinare a Romaniei si cota de piata pe care fiecare furnizor a avut-o in anul gazier 2022-2023 (cota de piata Electrica Furnizare S.A. a fost de 0,82%). Obligatia de inmagazinare pentru ciclul 2024-2025 a fost

stabilita de catre ANRE prin decizia nr.360/28.02.2024 la un volum de 219 GWh, obligatie care trebuie indeplinita pana la data de 31.10.2024;

5. Obligatia producatorilor de gaze naturale sa vanda cu pretul de 150 RON/MWh cantitatile necesare furnizarii clientilor casnici/producatorilor de energie termica.

Categoriile de clienti carora li se aplica plafonarea la energie electrica in anul 2023 si in primul trimestru din anul 2024:

- clientii casnici (transa <100 KWh/luna – pret maxim 0,68 RON/KWh, transa 100-300 KWh/luna - cu estimarea distincta a volumului ce depaseste 255 KWh/luna – respectiv nivelul de pret plafonat la 0,80 RON/KWh si cu pret maxim de 1,3 RON/KWh);
- clientii non-casnici - impartiti distinct in categoria de clienti ce beneficiaza de plafonare pentru 85% din consum cu pret plafonat la 1,0 RON/KWh, categorie de clienti ce beneficiaza de plafonare pentru 100% din consum, pret plafonat la 1,0 RON/KWh si restul companiilor la un pret maxim de 1,3 RON/KWh.

Categoriile de clienti carora li se aplica plafonarea la gaze naturale in anul 2023 si in primul trimestru din anul 2024:

- clientii casnici – pretul maxim plafonat la 0,31 RON/KWh;
- clientii non-casnici - pretul maxim plafonat la 0,37 RON/KWh pentru un consum anual de pana la 50 GWh.

Sumele compensate sunt decontate de catre Agentia Nationala pentru Plati si Inspectie Sociala („ANPIS”) pentru consumatorii casnici si de Ministerul Energiei pentru consumatorii non-casnici.

Tranzactionarea pe piata angro concurentiala este transparenta, publica, centralizata si nediscriminatorie. Participantii pe piata angro pot tranzactiona energie electrica pe baza de contracte bilaterale incheiate pe pietele dedicate.

Certificate verzi

Furnizorii de energie electrica au obligatia legala de a achizitiona certificate verzi de la producatorii de energie din surse regenerabile echivalent cu produsul dintre valoarea cotei anuale obligatorii de achizitie de certificate verzi pentru anul respectiv si cantitatea de energie electrica furnizata consumatorilor finali. Costul certificatelor verzi se factureaza consumatorilor finali separat fata de tarifele pentru energia electrica.

Pretul energiei electrice

Implementarea mecanismului de achizitie centralizata MACEE, precum si masurile de supraimpozitare a profiturilor obtinute din vanzarea energiei electrice de catre traderi/producatori au condus la diminuarea cantitatilor de energie electrica si gaze naturale disponibile in piata angro.

Din cauza schimbarilor inregistrate in ultimii ani pe piata mondiala a energiei (inclusiv in UE), fiecare stat membru al Uniunii Europene a trebuit sa isi modifice cadrul legislativ al sectorului energetic pentru a proteja interesele societatii civile, pe de o parte si, pe de alta parte, pentru a asigura un echilibru si o functionalitate adecvata pe piata locala de energie prin sprijinirea furnizorilor de energie.

In ceea ce priveste segmentul de furnizare, in anul 2023 si in primul trimestru din 2024, au fost aplicate masurile prevazute de OUG 27/2022, cu modificarile si completarile ulterioare, adoptata de Guvernul Romaniei.

Masurile cuprinse in ordonanta privesc sprijinirea clientilor finali prin plafonarea preturilor la energie electrica si gaze naturale, respectiv acordarea de subventii furnizorilor de energie electrica si gaze naturale.

Modalitatea de implementare a acestor scheme si mecanismul de decontare a sumelor acordate ca sprijin clientilor, ex post de la bugetul de stat catre furnizorii de energie electrica, au generat constrangeri din punct de vedere al

fluxului de numerar, precum si incertitudini in ceea ce priveste recuperarea integrala a sumelor respective de catre furnizori. In acest context, EFSA a adaptat strategia sa pe termen mediu si lung astfel incat sa gestioneze impactul acestor masuri asupra activitatilor companiei in mod responsabil si sustenabil in contextul unui cadru de reglementare ce a cunoscut numeroase modificari succesive si de importanta majora in ultima perioada.

Subventii de incasat

La 31 martie 2024, suma estimata pentru subventii este in valoare de 2.301,2 mil. RON (31 decembrie 2023: 2.614,4 mil. RON). Din valoarea subventiilor de incasat suma de 1.904,1 mil. RON reprezinta cereri neincasate, depuse la autoritatile statului (1.278,8 mil. RON reprezentand suma estimata a fi primita de la Ministerul Energiei, respectiv 625,3 mil. RON de la Agentia Judeteana de Plati si Inspectie Sociala), iar 397,1 mil. RON cereri care nu au fost inca depuse la autoritatile statului pana la 31 martie 2024.

2.2. Evenimente ulterioare

In continuare sunt prezentate evenimentele relevante ce au avut loc la nivelul Grupului in perioada cuprinsa intre inchiderea T1 2024 si data prezentului raport.

Hotarari ale AGOA si AGEA

In data de 25 aprilie 2024, au avut loc fizic si online prin platforma <https://electrica.voting.ro/>, cu un cvorum de 90,6464% din totalul drepturilor de vot si de 88,8435% din capitalul social, Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor (AGOA) si Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor (AGEA), care au aprobat, in principal:

- Situatiile Financiare Individuale pentru anul 2023 conform OMFP 2844/2016;
- Situatiile Financiare Consolidate pentru anul 2023 conform OMFP 2844/2016 si conform IFRS-EU;
- Repartizarea profitului net aferent anului 2023, respectiv valoarea dividendelor brute de 40 mil. RON, valoarea dividendului brut pe actiune de 0,1178 RON si a datei platii dividendelor – 21 iunie 2024;
- Bugetul de venituri si cheltuieli aferent anului 2024, la nivel individual si consolidat;
- Formularea unei actiuni civile in instanta pentru atragerea raspunderii dlui. George Cristodorescu, fost administrator al societatii;
- Anularea actiunilor proprii detinute de Electrica (actiuni de trezorerie) obtinute cu ocazia stabilizarii ulterioare Ofertei Publice Initiale (IPO) din iunie 2014, respectiv reducerea capitalului social cu numarul de actiuni anulate si modificarea Actului Constitutiv astfel incat sa reflecte aceste operatiuni.

De asemenea, AGEA a respins aprobarea unui plafon de pana la 300 mil. EUR pentru una sau mai multe emisiuni de obligatiuni.

Alte evenimente relevante

In data de 10 aprilie 2024, Electrica a publicat un raport curent referitor la solutionarea definitiva a dosarului 2229-2-2017 impotriva Curtii de Conturi.

In data de 11 aprilie 2024, Electrica a anuntat semnarea unui contract de tip EPC (Engineering, Procurement & Construction) pentru dezvoltarea proiectului fotovoltaic „Satu Mare 2”.

In data de 25 aprilie 2024, Electrica a publicat un comunicat referitor la efectul hotararilor AGEA din 25 aprilie 2024 asupra datei platii dividendelor aferente anului 2023.

In data de 30 aprilie 2024, Electrica a publicat un raport curent referitor la solutionarea definitiva in dosarul DEER nr. 375/1285/2021.

In data de 30 aprilie 2024, Electrica a publicat indicatorii operationali cheie preliminari pentru T1 2024.

In data de 2 mai 2024, Electrica a publicat un raport curent referitor la impactul estimat al solutiei finale in dosarul DEER nr. 375/1285/2021.

Tranzactii cu parti afiliate

Ulterior datei de 31 martie 2024, Electrica a publicat inca 3 rapoarte curente, conform art. 108 din Legea nr. 24/2017, referitor la tranzactiile incheiate intre DEER – EFSA, EFSA – TEL si EFSA – OPCOM.

Toate aceste rapoarte curente, precum si cele ale auditorului se regasesc pe website ELSA la adresa: <https://www.electrica.ro/investitori/rezultate-si-raportari/rapoarte-curente-art-108/>.

Aspecte legate de Trezorerie

Credite in relatie cu tertii

- In data de 12 aprilie 2024, s-a semnat Actul aditional nr.2 la Contractul de Facilitate de Credit Multiprodus nr. 20220406018, incheiat de EFSA si BCR, in valoare de 220 mil. RON, cu S.E. Electrica S.A. in calitate de garant (garantie corporativa), prin care s-a extins valabilitatea limitei de descoperit de cont pana la 14.04.2025 si a facilitatii pentru emitere de scrisori de garantie bancara pana la 14.04.2026.
- In data de 24 aprilie 2024, s-a semnat Actul aditional nr.5 la Contractul de Facilitate de Credit pe descoperit de cont (Overdraft) cu posibilitatea de emitere scrisori de garantie bancara si deschidere de acreditive Nr. 61/2021, incheiat de EFSA si Raiffeisen Bank SA, S.E. Electrica S.A. in calitate de garant, prin care se prelungeste valabilitatea limitei de descoperit de cont pana la 24.12.2024 si a facilitatii pentru emitere scrisori de garantie bancara pana la 24.12.2025. Totodata, valoarea limitei overdraft a fost majorata temporar, pana la 24.12.2024, cu 50 mil. RON.
- In data de 25 aprilie 2024, s-a semnat Actul aditional nr.4 la Contractul de credit nr. 2022012502 incheiat de DEER si BCR in valoare de 220 mil. RON, prin care se prelungeste valabilitatea liniei pentru descoperit de cont si a liniei pentru emiterea de scrisori de garantie bancara, pana la data de 30.06.2024.
- In data de 26 aprilie 2024, s-a semnat contractul GRIM/8714, incheiat intre EFSA si UniCredit Bank S.A., S.E. Electrica S.A. in calitate de garant, prin care a fost acordat un credit pentru investii, in valoare de 24,88 mil. RON, cu valabilitate pana la 26.04.2029.
- In data de 08 mai 2024, s-a semnat contractul FI Nr.98.007, incheiat intre DEER si BEI, S.E. Electrica S.A. in calitate de garant, prin care a fost acordat un credit pentru investitii, in valoare de 15 mil. EUR, cu valabilitate pana la 14.07.2039.

Credite intragrup

- In data de 09 aprilie 2024, a fost semnat Contractul de imprumut nr. 41 intre S.E. Electrica S.A. si EFSA, prin care s-a agreeat acordarea unui imprumut in valoare de 245 mil. RON, pe o perioada de 12 luni, pentru efectuarea de plati catre furnizorii de energie electrica si Bugetul de Stat, precum si efectuarea platilor catre DEER.
- In data de 10 aprilie 2024, a fost semnat Actul aditional nr.2 la Contractul de imprumut nr.73 din data de 10.11.2022, incheiat de S.E. Electrica S.A. cu Sunwind Energy SRL, prin care s-a agreeat acordarea unui imprumut in valoare de 126,5 mil. RON, pe o perioada de 12 luni, pentru implementarea proiectului Satu Mare 2.

Garantii corporative in cadrul facilitatilor de credit in vigoare:

- In data de 26 aprilie 2024, s-a semnat contractul GRIM/8714, incheiat intre EFSA si UniCredit Bank SA, in valoare de 24,88 mil. RON, S.E. Electrica S.A. in calitate de garant (garantie corporativa). Valoarea garantiei, care nu este o garantie reala, este de maxim 27,37 mil. RON.
- In data de 08 mai 2024, s-a semnat contractul FI Nr.98.007, incheiat intre DEER si BEI, in valoare de 15 mil. EUR, S.E. Electrica S.A. in calitate de garant (garantie corporativa). Valoarea garantiei, care nu este o garantie reala, este de maxim 18 mil. EUR.

Litigii**Dosar nr. 2229/2/2017***

Dosarul nr. 2229/2/2017*, impotriva Curtii de Conturi a Romaniei, a fost solutionat definitiv de catre Inalta Curte de Casatie si Justitie la data de 09 aprilie 2024.

Urmare a hotararii Inaltei Curti de Casatie si Justitie, singura abatere (respectiv masura corelativa) din decizia Curtii de Conturi nr. 12/27.12.2016, pastrata partial de instantele de judecata, ca fiind temeinica si legala, este cea de la pct. 5, masura II.7 (privind efectuarea de plati, in perioada iulie 2013 – iunie 2014, in suma estimata de 36.385 RON, pentru cheltuieli fara baza legala, respectiv pentru cheltuieli cu chiria unui imobil incadrat la locuinte de serviciu, de care a beneficiat directorul general, in conditiile in care acordarea locuintei nu s-a efectuat in conditiile legii), insa pentru chiria aferenta perioadei 17.07.2013 - 01.09.2013, respectiv pentru suma de 4.571,15 RON.

Restul punctelor si masurilor corelative din Decizia nr. 12/27.12.2016, contestate de Electrica, au fost anulate definitiv de catre instantele de judecata, si anume: - pct. 1 (masura II.3) - Angajarea de fonduri banesti in suma estimata de 224.622.940 RON (fara TVA), pentru executia de lucrari aferente obiectivului „Sistem AMR necesar activitatii de masurare si dispecer de consum la nivelul Electrica SA”, pentru care bunurile achizitionate desi au fost evidentiata in contabilitate, nu se regasesc fizic in patrimoniu si nici nu au fost utilizate pentru activitatile desfasurate conform obiectului de activitate, fiind necesare desfasurarii activitatii altor persoane juridice (filialele societatii); - pct. 2 (masura II.4) - Majorarea nejustificata a cheltuielilor cu servicii de asistenta tehnica in suma estimata de 2.337.657,50 RON (fara TVA), destinate desfasurarii activitatii altor persoane juridice (filialele de distributie); - pct. 3 (masura II.5) - Majorarea nejustificata a cheltuielilor de exploatare cu suma de 74.667,60 RON (fara TVA), reprezentand servicii de mentenanta echipamentele aflate in infrastructura de comunicatii a filialelor, persoane juridice distincte; - pct. 4 (masura II.6) – Majorarea nejustificata a cheltuielilor de exploatare cu servicii in suma estimata de 273.500 RON (fara TVA), pentru care nu s-a facut dovada prestarii lor pentru necesitatile exclusive ale societatii, respectiv cu contravaloarea a 4 studii tehnice achizitionate pentru activitati care nu se regasesc in obiectul de activitate al entitatii verificate, fiind aferente unor activitati apartinand altor persoane juridice (Filialele de Distributie a Energiei Electrice), fara a fi refacturate acestora si recuperate contravaloarea lor, fiind avizate tehnic pentru activitatea de distributie a energiei electrice desfasurata de Filialele de Distributie a Energiei Electrice (Transilvania Sud, Muntenia Nord si Transilvania Nord), organizate ca persoane juridice distincte, domeniu in care entitatea nu este licentiata de ANRE sa desfasoare activitati si nici nu are in proprietate astfel de retele electrice de distributie; - partial pct. 5 (masura II.7), pentru chiria ce depaseste perioada 17.07.2013-01.09.2013 - Efectuarea de plati, in perioada iulie 2013 – iunie 2014, in suma estimata de 36.385 RON, pentru cheltuieli fara baza legala, respectiv pentru cheltuieli cu chiria unui imobil incadrat la locuinte de serviciu, de care a beneficiat directorul general, in conditiile in care acordarea locuintei nu s-a efectuat in conditiile legii; - pct. 6 (masura II.8) - Majorarea nejustificata a cheltuielilor cu suma de 2.400 RON, reprezentand servicii de evaluare a unor terenuri, angajate in acelasi an, de mai multe ori, cu acelasi evaluator, pentru aceleasi elemente patrimoniale; - pct. 7 (masura II.9) - Nerespectarea prevederilor

legale privind buna gestiune in utilizarea fondurilor banesti, respectiv angajarea de servicii la preturi supraevaluate prin atribuirea unui contract de servicii unui operator economic care a prezentat o oferta de pret mai mare decat alti competitori.

Dosarul nr. 2229/2/2017* a avut ca obiect, in principal, anulara in parte a deciziei nr. 12/27.12.2016, emise de directorul Directiei 2 din cadrul Departamentul IV al Curtii de Conturi, respectiv in ceea ce priveste neregulile retinute la punctele 1 pana la 8, cu consecinta inlaturarii masurilor dispuse la punctele 1, 3 pana la 9 inclusiv, in sarcina Electrica, prin decizia contestata, anulara in parte a Incheierii nr. 12/27.02.2017 a Curtii de Conturi prin care a fost respinsa contestatia promovata de Electrica impotriva Deciziei 12/27.12.2016, respectiv in ceea ce priveste neregulile si masurile dispuse mai sus indicate, iar in subsidiar prelungirea termenelor pentru aducerea la indeplinire a tuturor masurilor dispuse in sarcina Electrica prin Decizia nr. 12/27.12.2016 cu cel putin 12 luni.

Dosar nr. 375/1285/2021

In data de 23 aprilie 2024, Inalta Curte de Casatie si Justitie a solutionat definitiv litigiul initiat de Grup 4 Instalatii S.A. si continuat de G4 Electrice S.A., ca urmare a divizarii Grup 4 Instalatii SA, impotriva DEER, avand nr. 375/1285/2021.

Instanta de fond a admis in parte actiunea precizata si a obligat parata sa lase reclamantei deplina proprietate si pasnica folosinta a terenului in suprafata de 10720 mp, inscris in CF 297841, avand nr. cadastral 297841, situat in Cluj – Napoca, str. Ilie Macelaru nr. 28A, str. Uzinei Electrice nr. 2, jud. Cluj, astfel cum a fost identificat in raportul de expertiza intocmit, urmand ca parata sa exercite in continuare folosinta asupra suprafetelor de teren pe care sunt amplasate constructiile C5 si C6, aflate in proprietatea sa. Instanta a obligat parata sa lase reclamantei deplina proprietate si pasnica folosinta a constructiilor avand nr. cadastrale 297841 – C1, avand suprafata construita la sol de 448 mp, 297841 – C2, avand suprafata construita la sol de 512 mp, 297841 – C3, avand suprafata construita la sol de 171 mp, 297841 – C4, avand suprafata construita la sol de 338 mp, situate in Cluj – Napoca, str. Ilie Macelaru nr. 28A, str. Uzinei Electrice nr. 2, jud. Cluj, astfel cum au fost identificate in raportul de expertiza intocmit in cauza. Totodata, instanta a dispus inscrierea dreptului de proprietate in favoarea reclamantei asupra terenului in suprafata de 10720 mp., inscris in CF 297841, avand nr. cadastral 297841, situat in Cluj – Napoca, str. Ilie Macelaru nr. 28A, str. Uzinei Electrice nr. 2, jud. Cluj, si asupra constructiilor avand nr. cadastrale 297841 C1 – C4, situate in Cluj – Napoca, str. Ilie Macelaru nr. 28A, str. Uzinei Electrice nr. 2, jud. Cluj, astfel cum au fost identificate in raportul de expertiza intocmit si a respins, ca neintemeiate, cererile prin care se solicita rectificarea inscrierilor in cartea funciara in sensul anularii incheierilor de intabulare si radierii dreptului de proprietate al paratei.

In apel, Curtea de Apel Cluj a admis exceptia de nelegalitate a Certificatului de atestare a dreptului de proprietate seria M03 nr. 8696 din 28.08.2003 emis de Ministerul Economiei si Comertului, invocata de intimatele reclamante Grup 4 Instalatii SA si G4 Electrice SA si a respins apelul formulat de catre DEER.

In recurs, instanta a constatat nul recursul declarat de Ministerul Economiei, Antreprenoriatului si Turismului impotriva deciziei civile nr. 243A/2023 din 28 septembrie 2023, pronuntate de Curtea de Apel Cluj si a respins definitiv recursul DEER.

Litigiul a avut ca obiect obligarea DEER sa recunoasca, sa respecte dreptul de proprietate al G4 Instalatii S.A. cu privire la imobilele situate in Cluj Napoca, Str. Ilie Macelaru nr. 28A si Str. Uzinei Electrice nr. 2, inscrise in CF 297841 Cluj Napoca cu nr. cad. 297841, constand din teren in suprafata de 10720 mp si constructii: constructie inscrisa in CF cu nr. cad 297841-C1, constructie sediu administrativ cu suprafata de 1560 mp; corpul A, constructie nr. cad 297841-C2 - 512 mp, corpul B, constructie nr. cad. 297841 -C3 - 171 mp, corpul C, constructie nr. cad. 297841 - C4 - 338 mp, corpul D, constructie nr.cad. 297841-C6 - 348 mp - Statie

Transformare 110/10 Kw. Totodata, s-a solicitat predarea imobilelor de mai sus si rectificarea inscrierilor CF in sensul: anularii incheierilor de intabulare prin care a fost inregistrat dreptul de proprietate al DEER, radierii dreptului de proprietate din CF, inscrierii dreptului de proprietate in favoarea G4 Instalatii.

2.3. Sumar al indicatorilor financiari

Sumarul principalilor indicatori financiari este prezentat in continuare:

- In perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2024, EBITDA a crescut cu 252,0 mil. RON fata de perioada similara a anului 2023, inregistrand o valoare pozitiva de 400,8 mil. RON comparativ cu rezultatul pozitiv de 148,7 mil. RON al anului precedent;
- Cheltuielile de capital in T1 2024 au fost de 243,0 mil. RON, in crestere cu aprox. 65,8 mil. RON fata de 177,3 mil. RON in T1 2023, in linie cu evolutia anuala a planurilor de investitii aprobate si alocarea planului de investitii de-a lungul anului;
- Rezultatul operational inregistrat in T1 2024 este in valoare de 249,3 mil. RON, acesta inregistrand o crestere de 227,8 mil. RON comparativ cu aceeaasi perioada a anului trecut, cand Grupul a inregistrat un profit operational de 21,5 mil. RON. Cresterea se datoreaza in principal performantei segmentului de distributie, unde scaderea costurilor cu energia electrica pentru acoperirea CPT este determinata de implementarea MACEE iar cresterea de tarife pe segmentul de distributie ce a fost atat datorita ordinului ANRE nr. 115/2023 in care tarifele de distributie au fost mai mari cu aprox. 6,8% fata de ultimele tarife crescute in T2 2023, cat si faptului ca incepand cu T2 2023 conform OUG 28/2023 tarifele de distributie au fost mai mari cu aprox. 20% (26,1% zona MN; 21,5% zona TN si 10,9% zona TS) fata de tarifele aferente din T1 2023.
- Cheltuielile cu achizitia de energie electrica au scazut cu 1.299,4 mil. RON, sau 45,7%, la 1.543,1 mil. RON in perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2024, fata de 2.842,5 mil. RON in perioada comparativa, in principal ca rezultat a scaderii pretului de achizitie a energiei electrice pe segmentul de furnizare la care se adauga si diminuarea costurilor cu energia electrica pentru acoperirea CPT pentru segmentul de distributie ca rezultat a implementarii MACEE;
- In T1 2024, veniturile din segmentul de furnizare de energie electrica au scazut cu 423,9 mil. RON, sau 20,8%, comparativ cu aceeaasi perioada a anului trecut, la 1.614,9 mil. RON (din care 1.613,8 mil. RON venituri cu clienti externi grupului), in principal ca efect al scaderii volumelor din vanzare (cu 5% la energie electrica) si al scaderii al costului de achizitie (cu 54% la energie electrica). Scaderea costului de achizitie s-a manifestat pe pietele forward si PZU. Aceasta scadere se propaga si in scaderea venitului din vanzare (cu aprox 19% la energie electrica) si scaderea venitului din subventii (cu aprox. 68% - energie electrica) deoarece, conform OUG 27/2022, cu modificarile ulterioare, pretul final ce se factureaza clientilor este reprezentat de valoarea minima dintre pretul plafonat, pretul de contract si pretul final calculat cu metoda cost plus (respectiv cost achizitie realizat + componenta de furnizare); contributia segmentului de furnizare la veniturile consolidate ale Grupului este in proportie de 72,2%;
- Veniturile din segmentul de distributie de energie s-au majorat cu 273,6 mil. RON, sau 31,9%, la 1.130,6 mil. RON (din care 604,1 mil. RON venituri cu clienti externi grupului), fata de T1 2023; contributia segmentului de distributie de energie electrica la veniturile consolidate ale Grupului este de 27,0%.

3. Structura Organizatorica

3.1. Structura Grupului

Grupul Electrica este unul dintre principalii distribuitori si furnizori de energie electrica de pe piata din Romania.

Principalele segmente de activitate ale Grupului constau in distributia de energie electrica catre utilizatori, furnizarea de energie electrica catre consumatori casnici si non-casnici, segmentul de servicii aferente retelelor de distributie externe precum si segmentul privind productia de energie electrica din surse regenerabile.

In prezent, Grupul include compania mama a Grupului, Societatea Energetica Electrica S.A. („ELSA”) si urmatoarele filiale si entitati asociate:

- **Distributie Energie Electrica Romania S.A. („DEER”)**, rezultata in urma fuziunii prin absorbtie a filialelor Societatea de Distributie a Energiei Electrice Muntenia Nord („SDMN”), Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Sud („SDTS”) cu Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Nord („SDTN”), aceasta din urma in calitate de societate absorbanta. DEER este operatorul de distributie a energiei electrice in regiunile Transilvania Nord (judetele Cluj, Maramures, Satu Mare, Salaj, Bihor si Bistrita-Nasaud), Transilvania Sud (judetele Brasov, Alba, Sibiu, Mures, Harghita si Covasna) si Muntenia Nord (judetele Prahova, Buzau, Dambovita, Braila, Galati si Vrancea), asigurand deservirea utilizatorilor de retea prin operarea instalatiilor ce functioneaza la tensiuni intre 0,4 kV si 110 kV (linii electrice, posturi si statii de transformare). DEER detine licente de distributie exclusive pentru regiunile antementionate, ce au o perioada de valabilitate pana in anul 2027, cu posibilitatea de prelungire pentru o perioada de 25 de ani;
- **Electrica Furnizare S.A. („EFSA”)**, societate avand ca activitate principala furnizarea de energie electrica catre clientii finali. EFSA detine o licenta de furnizare a energiei electrice care acopera intregul teritoriu al Romaniei, care a fost reinnoita in anul 2021 pentru o perioada de 10 ani, si o licenta pentru desfasurarea activitatii de furnizare a gazelor naturale, valabila pana in anul 2032. In vederea extinderii activitatilor economice ale Electrica Furnizare S.A. (EFSA) in Ungaria, a fost acordata licenta de tranzactionare a energiei electrice de catre Autoritatea de Reglementare a Energiei si Utilitatilor Publice din Ungaria (MEKH) pentru Electrica Furnizare, prin Decizia nr. H879/2022. De asemenea, Grupul detine o licenta de furnizare gaze naturale valabila pana in anul 2032.
- **Electrica Serv S.A. („SERV”)**, societate care incepand cu data de 30 noiembrie 2020 a absorbit Serviciul Energetic Muntenia SA („SEM”), in urma unui proces de fuziune. SERV furnizeaza servicii de reparatii si alte servicii conexe catre terti si diverse servicii catre companiile din grup (inchiriere auto, inchiriere cladiri etc.);
- **Sunwind Energy S.R.L. („SWE”)**, dezvolta proiectul fotovoltaic „Satu Mare 2” cu o capacitate instalata proiectata de 27 MW, situat in vecinatatea orasului Satu Mare si a devenit filiala la data de 21 martie 2022 ca urmare a detinerii de catre ELSA a 60% din partile sociale. Ulterior, in data de 24 martie 2023, ELSA a achizitionat si restul de parti sociale pana la 100%;
- **New Trend Energy S.R.L. („NTE”)**, dezvolta proiectul fotovoltaic „Satu Mare 3”, cu o capacitate proiectata de 59 MW, situat in vecinatatea orasului Satu Mare si a devenit filiala la data de 27 mai 2022 ca urmare a detinerii de catre ELSA a 60% din partile sociale;
- **Foton Power Energy S.R.L. („FPE”)**, dezvolta proiectul fotovoltaic „Bihor 1” cu o capacitate instalata proiectata de 77,5 MW, situat in vecinatatea municipiului Oradea si a devenit filiala la data de 31 iulie 2023 ca urmare a detinerii de catre ELSA a 60% din partile sociale.

Tabel 2: Filiale ELSA

Filiala	Activitatea	Cod unic de inregistrare	Sediu social	% participatie la 31.03.2024
Distributie Energie Electrica Romania S.A. („DEER”)	Distributia energiei electrice in zonele geografice Transilvania Nord, Transilvania Sud si Muntenia Nord	14476722	Cluj-Napoca	99,99999929%
Electrica Furnizare S.A. („EFSA”)	Comercializarea energiei electrice si furnizarea de gaze naturale	28909028	Bucuresti	99,9998444099934%
Electrica Serv S.A. („SERV”)	Servicii in sectorul energetic (intretinere, reparatii, constructii)	17329505	Bucuresti	99,99998095%
Sunwind Energy S.R.L. („SWE”)	Productia de energie electrica	42910478	Constanta	100%
New Trend Energy S.R.L. („NTE”)	Productia de energie electrica	42921590	Constanta	60%
Foton Power Energy S.R.L. („FPE”)	Productia de energie electrica	43652555	Constanta	60%

Sursa: Electrica

Tabel 3: Entitatile asociate ELSA

Entitate asociata	Activitatea	Cod unic de inregistrare	Sediu social	% participatie la 31.03.2024
Crucea Power Park S.R.L. („CPP”)	Productia de energie electrica	25242042	Constanta	40%

Sursa: Electrica

- **Crucea Power Park S.R.L. („CPP”)**, dezvolta proiectul eolian „Crucea Est”, cu o capacitate instalata proiectata de 121 MW si o capacitate de stocare a energiei electrice proiectata de 60 MWh (15 MW x 4h), situat in extravilanul comunei Crucea, jud. Constanta;

Tabel 4: Alte titluri imobilizate detinute de catre ELSA

Societate	Activitatea	Cod unic de inregistrare	Sediu social	% participatie in prezent
CCP.RO Bucharest S.A. („CCP.RO”)	Activitati de intermediari financiare, exclusiv activitati de asigurari si fonduri de pensii (managementul riscului prin produse derivate pe piata de energie)	17777754	Bucuresti	7,72%

Sursa: Electrica

- In data de 8 decembrie 2022 s-a realizat subscrierea efectiva in valoare de 7,0 mil. RON echivalentul a 8,06% din capitalul social al companiei CCP.RO Bucharest S.A. dupa majorarea capitalului social, CCP.RO devenind astfel o investitie financiara detinuta de ELSA pe termen lung. Urmare finalizarii procesului de majorare a

capitalului social aprobat prin AGEA Societatii din 29 mai 2023, majorare la care ELSA nu a participat, detinerea ELSA in capitalul social al CCP.RO a fost diminuata la 7,72% incepand cu data de 18 august 2023.

3.2. Principalele elemente ale Planului Strategic pentru perioada 2024 – 2030

Rezultatele Strategiei corporative pentru perioada 2019-2023 au constituit punctul de plecare pentru analizele si dezbaterile necesare demersului de elaborare a Strategiei corporative pentru perioada 2024-2030. Consiliul de Administratie a aprobat noile directii si obiective strategice, documentul fiind disponibil pe pagina web a companiei la sectiunea Investitori > Elemente de strategie > [Principalele elemente ale Strategiei Grupului Electrica pentru perioada 2024-2030 – document publicat in 22 decembrie 2023.](#)

Principalele directii strategice asumate sunt:

- ❖ Contributia la tranzitia catre o economie verde;
- ❖ Promovarea securitatii retelelor si a sustenabilitatii afacerii;
- ❖ Accelerarea tranzitiei digitale in operatiunile Grupului. Prin adoptarea unor directii strategice, aliniate cu cele la nivel national si european, Grupul Electrica ar putea juca un rol important in transformarea sectorului energetic, contribuind la o noua era a energiei care sa fie sustenabila, eficienta si prietenoasa cu mediul.

Guvernanta si relatia cu investitorii raman in centrul atentiei pentru Grup, urmarindu-se imbunatatirea continua si implementarea celor mai bune practici in domeniul guvernantei corporative si al relatiilor cu investitorii.

Obiectivele generale propuse in cadrul strategiei corporate, acopera toate operatiunile Grupului si constituie raspunsul adaptat noilor tendinte si cerinte ale pietei:

1. Diversificarea surselor regenerabile de energie → Contributia activa la proiecte de amploare pentru cresterea ponderii surselor de energie regenerabila in mixul energetic national prin investitii semnificative in dezvoltarea si implementarea de tehnologii de energie regenerabila, cum ar fi energie solara, eoliana, CCGT si potential hidrogen, inclusiv in a solutii de stocare a energiei.
2. Implementarea ESG in modelele de afaceri → Implementarea unui cadru de guvernanta cuprinzator pentru implicarea partilor interesate, concomitent cu promovarea unor practici sustenabile la nivelul Grupului, participarea activa la initiative care vizeaza reducerea emisiilor de gaze cu efect de sera si combaterea schimbarilor climatice, investitii in programe de pregatire si educatie pentru a asigura o forta de munca pregatita pentru noile cerinte ale sectorului energetic, initiative de constientizare si educatie pentru comunitati si pentru clienti privind beneficiile si importanta energiei sustenabile.
3. Electrificare sustenabila si infrastructura moderna → Investitii in automatizarea si dezvoltarea retelelor inteligente pentru gestionarea eficienta a retelelor si distributia inteligenta a energiei, precum si pentru a sprijini tranzitia catre surse regenerabile, promovarea mobilitatii durabile prin investitii in infrastructura de incarcare pentru vehicule electrice.
4. Eficienta energetica si solutii pentru client → Implementarea unor programe extinse de eficienta energetica in operatiunile Grupului si integrarea tehnologiilor digitale pentru optimizarea si monitorizarea eficienta a consumului de energie, integrarea unor servicii inovatoare, solutii energetice personalizate si programe educationale, pentru clienti, cu scopul reducerii consumului de energie.
5. Digitalizare si inovatie → Automatizarea proceselor de afaceri si integrarea lor pe platforme interconectate pentru cresterea eficientei operationale, dezvoltarea de canale virtuale de comunicare pentru imbunatatirea exeperientei

clientilor, sprijinirea inițiativelor inovatoare și dezvoltarea de parteneriate strategice cu alte companii și organizații pentru a împărtăși expertiză și a colabora la proiecte inovatoare, care să contribuie la modernizarea organizației și transformarea sectorului energetic.

În plus față de ariile de interes tradiționale, respectiv distribuția de energie electrică, furnizarea de energie electrică și gaze naturale și serviciile energetice, există un interes ridicat pentru dezvoltarea de activități noi, bazate pe tehnologie inovativă, continuând totodată monitorizarea și analiza oportunităților de creștere prin fuziuni sau achiziții. De asemenea, se urmărește o relație mai apropiată cu clienții, bazată pe dezvoltarea competențelor, dar și pe o ofertă de produse și servicii în linie cu nevoile acestora.

De asemenea, un rol important îl vor avea optimizarea funcțiilor suport IT&C și alinierea la trendurile și soluțiile specifice industriei. În acest context, dincolo de digitalizarea proceselor și integrarea lor în platforme informatice, sunt prevăzute în zona de distribuție dezvoltarea rețelelor inteligente, integrarea contoarelor inteligente în ritmul planului lor de implementare, suport pentru operationalizarea prosumatorilor etc. În zona de furnizare, dezvoltarea unei interfețe prietenoase cu clienții, automatizarea proceselor de contractare, de raportare și facturare și de schimb de date cu toți distribuitorii din România sunt elemente critice susținute de IT&C în scopul asigurării unor avantaje strategice segmentelor de afaceri ale Grupului.

Se continuă îmbunătățirea cadrului de guvernanta corporativă, cu urmărirea îndeaproape a Planului de Acțiune pentru Guvernanta Corporativă stabilit împreună cu BERD încă din 2014. A fost aprobată înființarea Comitetului de guvernanta climatică și politici publice în vederea pregătirii cadrului necesar implementării unor inițiative care să contribuie la îndeplinirea obiectivului UE de zero emisii de gaze cu efect de seră până în 2050 și asigurarea rezilienței pe termen lung a societăților din cadrul Grupului, din perspectiva modificărilor structurale potențiale ale mediului de afaceri, ce decurg din schimbările climatice.

De la o cultură orientată pe proces la o cultură orientată pe rezultate și centrată pe client, prin leadership și îmbunătățirea satisfacției angajaților, ne propunem realinierea culturii la viziunea, misiunea și valorile de bază ale organizației pentru a atinge obiectivele strategice propuse în orizontul 2024-2030.

Suntem dedicați cultivării unei culturi care îmbrățișează diversitatea, rămânem angajați să creem cele mai echitabile și mai incluzive locuri de muncă, avansând reprezentarea diversității la fiecare nivel al organizației.

Prin transpunerea obiectivelor strategice generale în obiective și planuri de inițiative specifice, la nivelul fiecărei filiale, organizația se adaptează la condițiile de piață, așteptărilor clienților și ritmului rapid al tehnologiei astfel încât să livreze valoare în mod constant.

Segmentul de distribuție

În segmentul de distribuție, procesul de transformare organizațională inițiat în anul 2017, a fost consolidat prin fuziunea juridică a celor trei Operatori de Distribuție din cadrul Grupului, în 2020, sub umbrela Distribuție Energie Electrică România S.A. (DEER). Integrarea post-fuziune legală a facilitat adaptarea și îmbunătățirea proceselor și tehnologiei conform noii strategii (orizontul 2019-2023) și programului de măsuri aferent integrării.

Strategia actuală, aprobată în luna decembrie a anului trecut, este fundamentată pe trei piloni principali: creșterea sustenabilă a valorii companiei, transformarea și sustenabilitatea prin implementarea principiilor ESG și a programelor de excelență organizațională, precum și eficiența prin creșterea securității rețelelor, digitalizare și îmbunătățirea rezilienței afacerii.

Strategia pe termen lung este concepută pentru a ne poziționa în avangarda tranziției energetice la nivel național și pentru a contribui la atingerea obiectivelor asumate pentru 2030 și 2050, fiind nu doar un răspuns la provocările actuale, ci și o anticipare a viitorului sectorului energetic.

Obiectivele strategice la nivelul Grupului includ diversificarea surselor de energie regenerabila, punand accentul pe productie si stocare, pentru a contribui la tranzitia catre o economie verde si pentru a oferi servicii variate, cum ar fi solutii de eficienta energetica si explorarea oportunitatilor de crestere regionala.

Luand in considerare contextul pietei si situatiile imprezibile, adaptabilitatea este un element cheie al strategiei pe termen lung. Astfel, pe segmentul de Distributie, ne propunem sa dezvoltam retele inteligente si sa crestem flexibilitatea acestora pentru a raspunde nevoilor prosumatorilor si pentru a integra vehiculele electrice. Avem in vedere cresterea securitatii retelelor, accelerarea procesului de digitalizare si imbunatatirea rezilienta afacerii pentru a face fata provocarilor viitoare din piata.

In cadrul strategiei se pune un accent deosebit pe implementarea principiilor ESG (Environmental, Social, Governance) si pe dezvoltarea programelor de excelenta organizationala. Avand in vedere criza geopolitica din 2022, care a generat o crestere abrupta a pretului energiei, ne concentram si pe eficientizarea costurilor operationale si asigurarea surselor de finantare pentru investitiile viitoare.

In final, strategia noastra este un raspuns la schimbarile din domeniul energetic si la nevoile pietei, iar nevoia de adaptare continua si de inovare ramane in centrul actiunilor noastre.

Stabilirea unui cadru de reglementare predictibil si stimulatив pentru perioada a cincea de reglementare va impulsiona investitiile in modernizarea, automatizarea si digitalizarea retelelor de distributie, pentru a raspunde cerintelor unei infrastructuri energetice sustenabile.

Pentru finantarea investitiilor din segmentul de Distributie, se vor optimiza mecanismele de finantare a investitiilor, prin utilizarea atat a surselor proprii cat si a programelor de finantare Europene, care constituie oportunitati pentru modernizarea retelelor si transformarea acestora in retele inteligente, fapt care se va reflecta atat in imbunatatirea rezilientei retelelor cat si in cresterea eficientei operationale.

Segmentul de furnizare

Grupul Electrica a stabilit la finalul anului 2023 principalele directii strategice pentru perioada 2024-2030. Astfel, obiectivele strategice aferente segmentului de furnizare ce decurg din strategia grupului sunt: diversificarea serviciilor, implementarea pe scara larga a ESG, digitalizare si inovare si excelenta operationala.

In perioada 2024-2030 EFSA isi propune sa devina lider in oferirea unei experiente digitale superioare clientilor. In acest sens, focusul va fi pe zona de automatizare procese, digitalizare end-to-end a interactiunii cu clientul pe platformele on-line, dezvoltare magazin on-line, dezvoltare platforme interne si formare si dezvoltare de competente digitale.

Principalele arii de actiune sunt: personalizare si flexibilitate, prin oferirea unor planuri tarifare si optiuni personalizabile pentru consumatori in functie de stilul de viata si de nevoile specifice; parteneriate strategice cu companii din domenii complementare si educatie si constientizare (prin preocuparea constanta pentru dezvoltarea si promovarea de continut educational pe teme de eficienta energetica, economisirea energiei si impactul asupra mediului inconjurator, precum si inrolarea in actiuni de implicare in comunitate pe aceleasi teme).

Segmentul de servicii energetice

Electrica Serv va multiplica eforturile de dezvoltare a pietei de solutii de generare a energiei electrice de tip „green energy” - centrale electrice fotovoltaice si compensatoare de energie reactiva – prin consolidarea parteneriatului cu Electrica Furnizare in gasirea de solutii si oportunitati de eficientizare pentru clienti, prin montare de panouri fotovoltaice si compensatoare de energie reactiva, solutii de iluminat inteligent, backup power, smart metering.

Principalele obiective ale Electrica Serv pentru anul curent si perioada urmatoare sunt:

- Reasezarea structurii operationale de personal si redefinirea prioritaticilor pe linii de afaceri;
- Reducerea cheltuielilor generale de administratie, a costurilor de productie, a cheltuielilor materiale, servicii si cu forta de munca;
- Continuarea realizarii planului de valorificare a activelor neutilizate;
- Imbunatarirea semnificativa a modului de gestionare a activelor, prin inchiriere sau vanzarea activelor "ne-esentiale"/ "non-core";
- Continuarea dezvoltarii proiectelor de executie de activitati noi: instalare centrale fotovoltaice B2B/B2C, compensare de energie reactiva, statii de alimentare cu energie electrica, solutii smart-metering;
- Crearea unei structuri de personal calificat pentru realizarea de lucrari de constructii montaj centrale electrice fotovoltaice;
- Reducerea costurilor suplimentare cu forta de munca prin distribuirea corecta si eficienta a personalului existent;
- Eficientizarea lucrarilor de mentenanta si respectarea conditiilor impuse astfel incat rezultatul sa conduca la "zero penalitati".

Alte elemente ale planului strategic la nivel de grup:

Etica ramane o prioritate pentru organizatie, drept cerinta preliminara pentru dezvoltarea sustenabila a grupului Electrica. Pe termen mediu, se doreste dezvoltarea unei culturi a eticii in grupul Electrica, prin trecerea de la stadiul reactiv la stadiul de integritate, prin internalizarea standardelor etice si a valorilor organizatiei, intelegerea rolului eticii ca factor potentiator al valorii si asigurarea unui sistem permanent de control intern care implica tot personalul companiei.

Activitatile de CSR (Corporate Social Responsibility) sunt in continuare printre prioritatile Grupului Electrica, domenii-cheie fiind sustinute prin intermediul a numeroase initiative derulate de companiile din Grup.

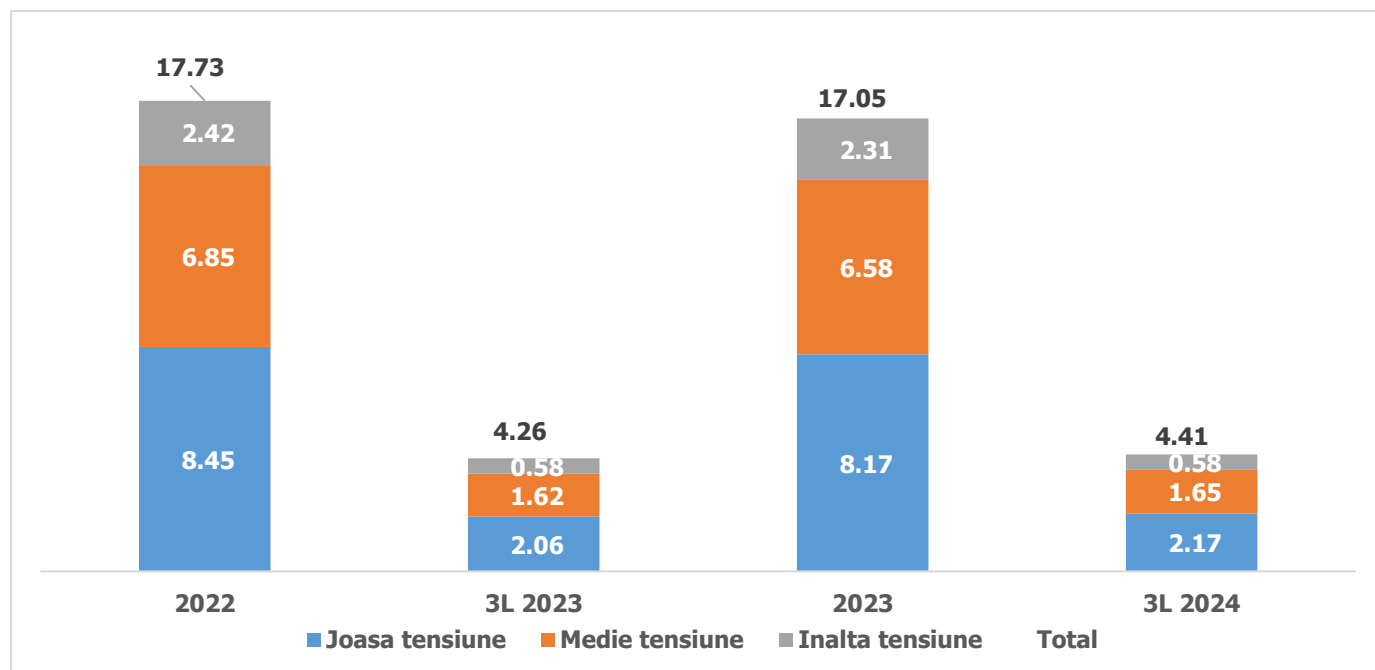
3.3. Informatii cheie pe segmente

Segmentul de distributie

Informatii pentru perioada incheiata la 31 martie 2024

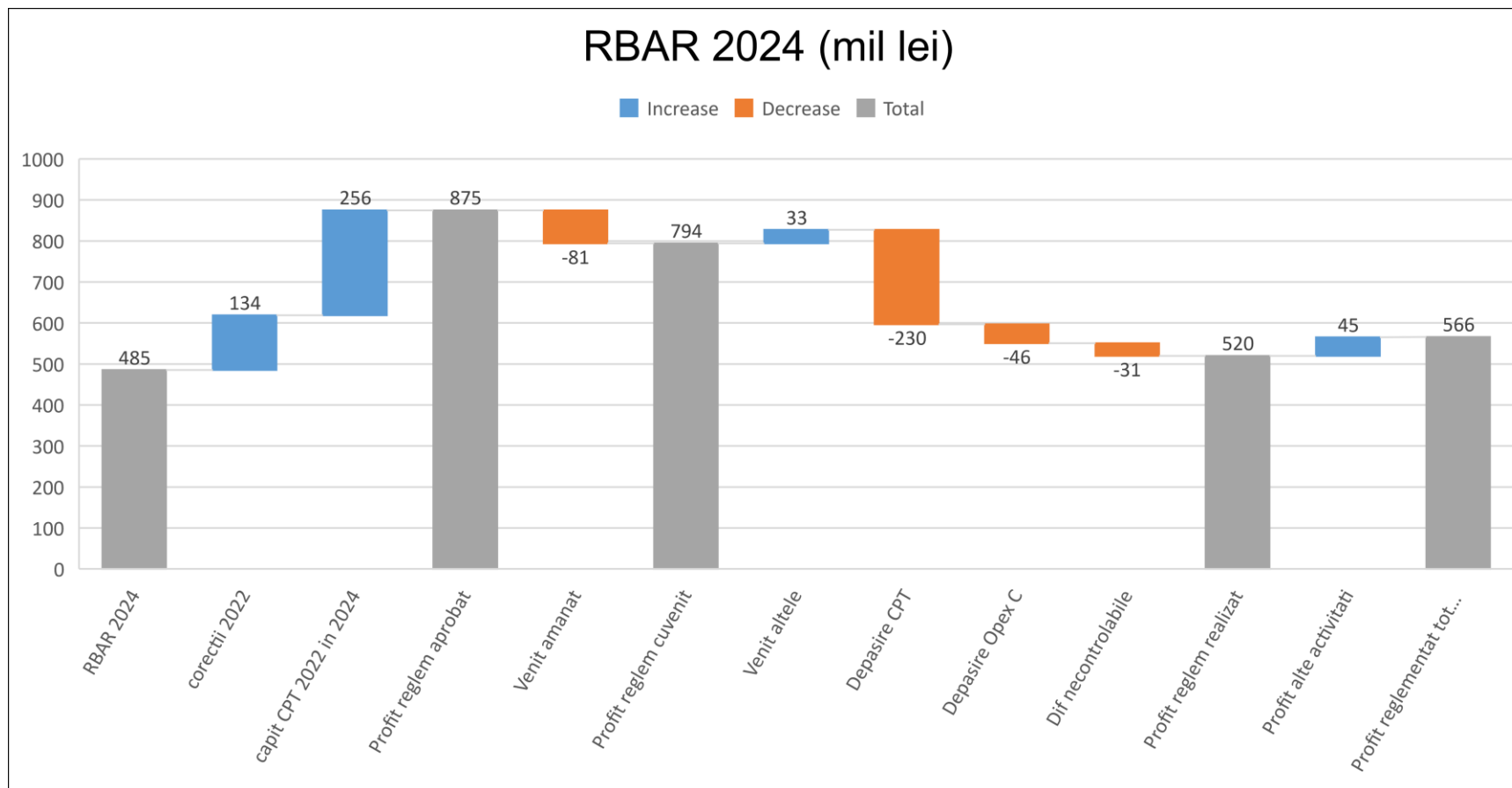
- Baza Activelor Reglementate (BAR), in termeni nominali, cu inflatie 4,6% pentru anul 2024, estimata la sfarsitul primului trimestru al anului 2024 este de 7,4 mld. RON;
- 203.545 km de linii electrice – 7.604 km pentru inalta tensiune ("IT"), 46.974 km pentru medie tensiune ("MT") si 148.967 km pentru joasa tensiune ("JT");
- Suprafata totala acoperita: 97.196 km², 40,8% din teritoriul Romaniei;
- 3,9 mil. utilizatori deserviti pentru activitatea de distributie;
- 4,41 TWh de energie electrica distribuita in primul trimestru al anului 2024, in crestere cu 3,4% fata de primul trimestru al anului 2023.

Figura 1: Distributia de energie electrica pe niveluri de tensiune (TWh)



Sursa: Electrica

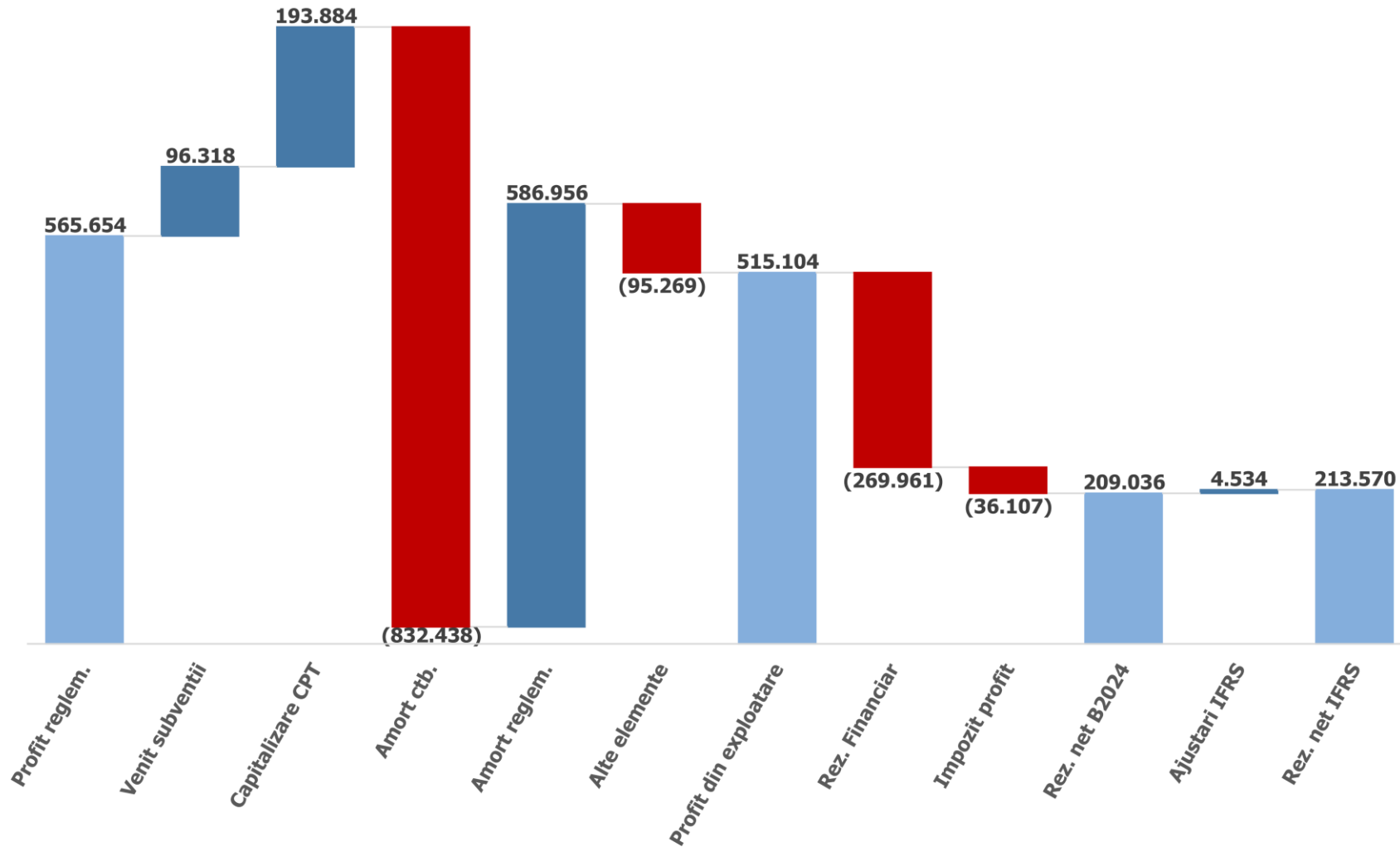
Figura 2: Analiza RBAR rezultat segmentul de distributie pentru anul 2024 (mil. RON)



Sursa: Electrica

*Corectiile aprobate de ANRE care afecteaza tarifele anului 2024 sunt in valoare de 390 mil. RON din care 134 mil. RON aferente anului 2022

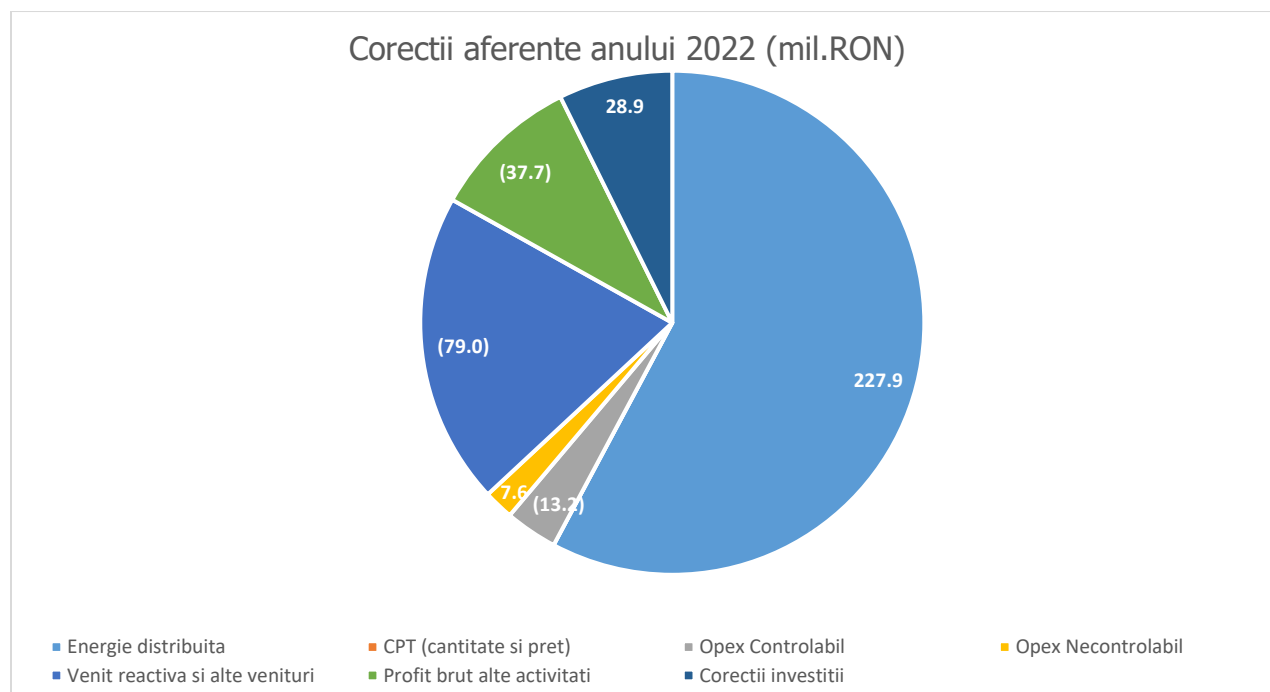
Figura 3: Analiza profit reglementat – rezultat IFRS bugetat pe segmentul de distributie pentru anul 2024 (mil. RON)



Sursa: Electrica

Corectiile aprobate de ANRE care afecteaza tarifele anului 2024 sunt pozitive in valoare de 390 mil. RON, din care, corectiile pozitive aferente anului 2022 de 134 mil. RON sunt reflectate pe componente in graficul de mai jos:

Figura 4: Corectiile aprobate de ANRE care afecteaza tarifele anului 2024 (mil. RON)



Sursa: Electrica

La corectiile pozitive aferente anului 2022 se adauga corectia pozitiva de 256 mil. RON aferenta componentei pentru costul suplimentar de CPT capitalizat in anul 2022.

Segmentul de furnizare

Date de piata (conform raport ANRE aferent lunii decembrie 2023)

- Piata de furnizare este formata din segmentul concurential, segmentul de serviciu universal (SU) si furnizor de ultima instanta (FUI);
- Segmentul de serviciu universal si ultima instanta cuprinde cinci furnizori de ultima instanta desemnati la nivel national;
- Segmentul concurential cuprinde 94 de furnizori, (inclusiv cei de ultima instanta cu activitate pe segmentul concurential al pietei cu amanuntul) dintre care 87 sunt relativ mici (<4% cota de piata).

Electrica Furnizare are o cota de piata de 16,77%, pe piata concurentiala avand o cota de piata de 10,45% (raport ANRE decembrie 2023). Comparativ, in anul 2022 Electrica Furnizare a avut o cota totala de piata de 17,96% si o cota de piata concurentiala de 12,79% (raport ANRE decembrie 2022).

4. Structura Actionariat

Pana in luna iulie 2014, Statul Roman, prin Ministerul Economiei, Energiei si Mediului de Afaceri, era singurul actionar al ELSA. Incepand cu data de 4 iulie 2014, dupa derularea Ofertei Publice Initiale, actiunile companiei sunt listate la Bursa de Valori Bucuresti (BVB – simbol EL), iar certificatele globale de depozit sunt listate la Bursa de Valori de la Londra (London Stock Exchange – LSE – simbol ELSA).

Ulterior, a avut loc o oferta publica secundara, care s-a incheiat in data de 3 decembrie 2019, in cadrul careia au fost subscribe un numar total de 208.554 actiuni noi, cu o valoare nominala de 10 RON si o valoare nominala totala de 2.085.540 RON.

La data de 31 martie 2024, structura actionariatului, conform evidentelor Depozitarului Central, este prezentata in tabelul urmator.

Tabel 5: Structura actionariatului

Actionar	Numar de actiuni	Participatie detinuta (% din capitalul social)	Procent din actiuni cu drept de vot (%)
Statul Roman prin Ministerul Energiei, Bucuresti Romania	169.046.299	48,7948%	49,7850%
Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare	10.423.457	3,0087%	3,0698%
Electrica SA	6.890.593	1,9890%	-
BNY MELLON DRS, New York, USA	2.010.808	0,5804%	0,5922%
Alte persoane juridice*	140.547.720	40,5687%	41,3920%
Persoane fizice	17.524.720	5,0585%	5,1611%
TOTAL	346.443.597	100,0000%	100,0000%

Sursa: Depozitarul Central, Electrica

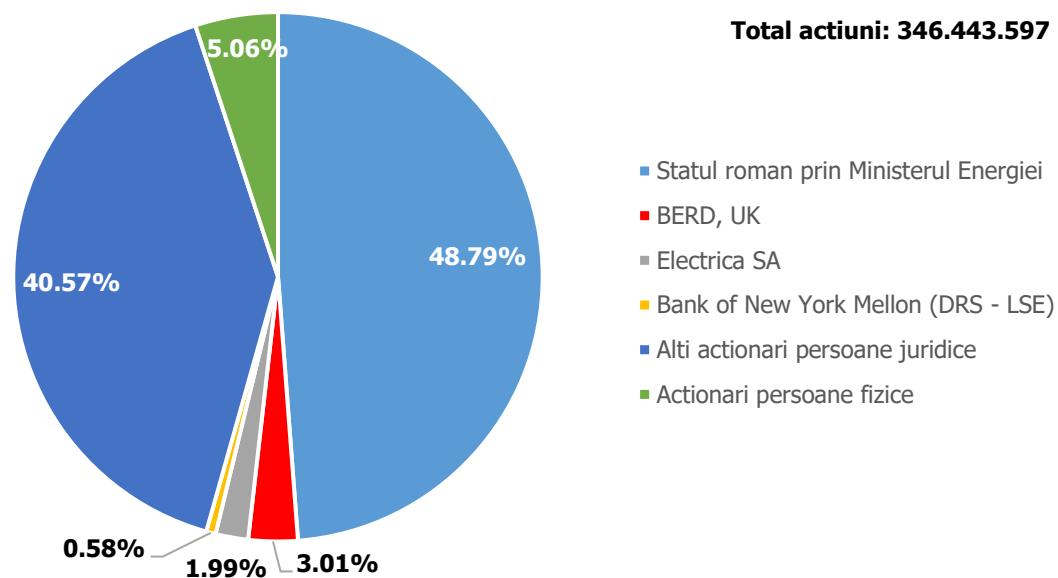
Nota 1: Actiuni cu drept de vot – 339.553.004, reprezentand total actiuni (346.443.597) minus actiunile proprii detinute de Electrica (6.890.593), care au dreptul de vot suspendat

**Paval Holding, NN Group NV, Allianz SE detin, direct sau indirect, intre 5% si 10% din numarul total de actiuni cu drept de vot*

Actiunile prezentate a fi detinute de catre Bank of New York Mellon reprezinta certificatele globale de depozit (GDR-uri) detinute de actionari ELSA care se tranzactioneaza la bursa de valori de la Londra (LSE). Un certificat global de depozit reprezinta patru actiuni. Bank of New York Mellon este banca depozitara pentru aceste valori mobiliare.

In urma procesului de stabilizare dupa Oferta Publica Initiala din iunie 2014, ELSA detine 6.890.593 actiuni, reprezentand 1,989% din total capital social la 31 decembrie 2022, cu drept de vot suspendat, care nu confera ELSA dreptul de a primi dividende.

Figura 5: Structura actionariatului la data de 31 martie 2024



Sursa: Depozitarul Central, Electrica

La sfarsitul lunii martie 2024, actiunile ELSA erau detinute de un numar total de 13.637 actionari, dintre care 252 persoane juridice si 13.385 persoane fizice din 33 de tari. Din totalul actiunilor, 93,49% (323.901.544 actiuni) erau detinute de investitori cu rezidenta in Romania. Astfel, actionarii straini detineau 6,51% din capitalul social (22.254.053 actiuni), cea mai mare pondere fiind reprezentata de cetateni europeni. Actionarii din Marea Britanie si Irlanda detineau 3,28% din capitalul social, iar cei din SUA detineau 2,05%, in aceasta categorie fiind inclusi si detinatorii de GDR-uri.

5. Rezultate operationale

In tabelul urmator este prezentata situatia consolidata simplificata a profitului sau pierderii.

Tabel 6: Situatiua consolidata a profitului sau pierderii (mil. RON)

Indicator	31 martie 2024 (nerevizuit si neauditat)	31 martie 2023 (nerevizuit si neauditat)	Variatie (abs.)
Venituri	2.234,0	2.495,0	(261,0)
Alte venituri din exploatare	335,8	1.016,5	(680,8)
Energie electrica, gaze naturale si marfuri achizitionate	(1.543,1)	(2.842,5)	1.299,4
Cheltuieli cu constructia retelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune	(225,9)	(171,3)	(54,7)
Beneficiile angajatilor	(234,8)	(206,8)	(27,9)
Reparatii, intretinere si materiale	(16,9)	(30,6)	13,7
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	(151,4)	(127,2)	(24,2)
Alte cheltuieli de exploatare	(148,3)	(111,6)	(36,7)
Rezultat din exploatare	249,3	21,5	227,8
Venituri financiare	1,6	6,5	(4,9)
Cheltuieli financiare	(81,1)	(71,0)	(10,2)
Rezultatul financiar net	(79,5)	(64,4)	(15,1)
Cota parte din rezultatul asociatilor	0	0	-
Rezultat inainte de impozitare	169,8	(43,0)	212,7
Beneficiul/(Cheltuiala) cu impozitul pe profit	(42,1)	(0,1)	(42,0)
Rezultat net	127,7	(43,0)	170,7

Sursa: Electrica

Indicatori financiari cheie pentru perioada incheiata la 31 martie 2024:

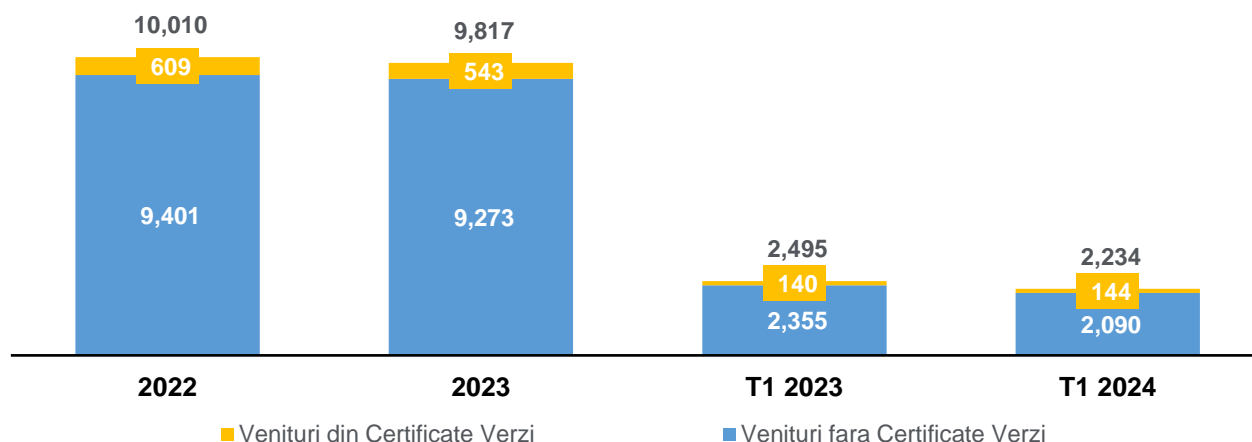
- **Venituri: 2,2 mld. RON**, in scadere cu 261,0 mil. RON comparativ cu T1 2023;
- **EBITDA: 400,8 mil. RON**, in crestere cu 252,0 mil. RON comparativ cu aceeaasi perioada a anului trecut;
- **EBIT: 249,3 mil. RON**, in crestere cu 227,8 mil. RON fata de T1 2023;
- **EBT: 169,8 mil. RON**, in crestere cu 212,7 mil. RON fata de T1 2023;
- **Rezultat net: profit de 127,7 mil. RON**, in crestere cu 170,7 mil. RON fata de pierderea din T1 2023.

Venituri si alte venituri din exploatare

In perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2024 si respectiv la 31 martie 2023, Electrica a inregistrat venituri si alte venituri din exploatare in valoare de 2.569,7 mil. RON si respectiv 3.511,5 mil. RON, ceea ce reprezinta o scadere cu aprox. 941,8 mil. RON, sau 26,8%; variatia este generata in principal de evolutia altor venituri din exploatare, in principal de subventii. Alte venituri din exploatare au inregistrat in T1 2024 comparativ cu T1 2023, o scadere de 680,8 mil. RON aferente subventiilor recuperabile de la Ministerul Energiei, conform OUG 27/2022, cu modificarile ulterioare, pretul final ce se factureaza clientilor este reprezentat de valoarea minima dintre pretul plafonat, pretul de contract si pretul final calculat cu metoda cost plus (respectiv cost achizitie realizat + componenta de furnizare). Scaderea veniturilor din subventii este strans corelata cu scaderea costurilor de achizitie de energie electrica pe segmentul de furnizare.

Venituri

Figura 6: Venituri T1 2024 si informatii comparative (mil. RON)



Sursa: Electrica

Veniturile au inregistrat o scadere de 261,0 mil. RON, sau 10,5%, fiind efectul net al urmatoarelor factori principali:

- scadere cu 423,9 mil. RON pe segmentul de furnizare;
- evolutia interna (din Grup): veniturile in cadrul grupului au crescut cu 108,4 mil. RON;
- cresterea cu 273,6 mil. RON a veniturilor din segmentul de distributie;
- scadere cu 0,5 mil. RON a veniturilor din segmentul de servicii energetice;
- scadere cu 1,9 mil. RON a veniturilor din segmentul de productie energie electrica.

In perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2024, veniturile din segmentul de distributie de energie electrica au crescut cu aprox. 273,6 mil. RON, sau 31,9%, la 1.130,6 mil. RON, de la 857,0 mil. RON in aceeași perioada a anului trecut, ca rezultat al urmatoarelor factori:

- impact favorabil de aprox. 214,3 mil. RON, din cresterea de tarife pe segmentul de distributie ce a fost atat datorita ordinului ANRE nr. 115/2023 in care tarifele de distributie au fost mai mari cu aprox. 6,8% fata de ultimele tarife crescute in T2 2023, cat si faptului ca incepand cu T2 2023 conform OUG 28/2023 tarifele de distributie au fost mai mari cu aprox. 20% (26,1% zona MN; 21,5% zona TN si 10,9% zona TS) fata de tarifele aferente din T1 2023, efect pozitiv la care se adauga cresterea volumelor de energie electrica distribuita cu aprox. 3,4%;

- impact favorabil din evolutia veniturilor recunoscute in conformitate cu IFRIC 12 - veniturile din segmentul de distributie de energie sunt influentate de recunoasterea investitiilor in retea in legatura cu acordurile de concesiune, aceste venituri fiind in crestere in T1 2023 cu 59,3 mil. RON, comparativ cu aceeași perioada a anului trecut.

In ceea ce priveste segmentul de furnizare, veniturile din furnizarea de energie electrica si gaze naturale au scazut cu 423,9 mil. RON, sau 20,8%, la 1.614,9 mil. RON, de la 2.038,8 mil. RON in T1 2023.

Variatia veniturilor aferente segmentului de furnizare este generata in principal de efectul scaderii volumelor din vanzare (cu 5% la energie electrica) si al scaderii al costului de achizitie (cu 54% la energie electrica). Scaderea costului de achizitie s-a manifestat pe pietele forward si PZU. Aceasta scadere se propaga si in scaderea venitului din vanzare (cu aprox 19% la energie electrica) si scaderea venitului din subventii (cu aprox. 68% - energie electrica) deoarece, conform OUG 27/2022, cu modificarile ulterioare, pretul final ce se factureaza clientilor este reprezentat de valoarea minima dintre pretul plafonat, pretul de contract si pretul final calculat cu metoda cost plus (respectiv cost achizitie realizat + componenta de furnizare).

Energie electrica, gaze naturale si marfuri achizitionate

In T1 2024, cheltuiala cu energia electrica si gaze naturale achizitionate a scazut cu 1.299,4 mil. RON, sau 45,7%, la 1.543,1 mil. RON, de la 2.842,5 mil. RON in perioada comparativa.

Aceasta variatie este generata in principal de scaderea costurilor energiei electrice pe segmentul de furnizare, cat si de scaderea costurilor cu energia electrica pentru acoperirea CPT.

Tabelul de mai jos prezinta structura cheltuielilor cu energia electrica si gaze naturale achizitionate pentru perioadele indicate.

Tabel 7: Structura cheltuielilor cu energia electrica, gaze naturale si marfuri achizitionate (mil. RON)

Perioada de trei luni incheiata la 31 martie	2024	2023	%
Energie electrica achizitionata pentru acoperirea pierderilor de retea	315,5	377,4	-16,4%
Energie electrica si gaze naturale achizitionata pentru furnizare	1.006,3	2.247,4	-55,3%
Servicii de transport si de sistem aferente activitatii de furnizare	77,6	72,6	6,8%
Marfuri achizitionate	-	5,1	-100%
Certificate verzi	143,7	140,0	2,6%
Total energie electrica si gaze naturale achizitionate	1.543,0	2.842,5	-45,7%

Sursa: Electrica

Costul cu energia achizitionata pentru furnizare (inclusiv serviciile de transport si de sistem) a scazut cu 1.237,4 mil. RON, sau 50,2%, la 1.227,5 mil. RON in T1 2024, de la 2.464,9 mil. RON inregistrate in T1 2023.

Pretul mediu de tranzactionare al energiei in PZU in T1 2024 a inregistrat o scadere cu aproximativ 42%, de la 632,21 RON/MWh pret mediu inregistrat in T1 2023 la 366,52 RON/MWh.

Supraimpozitarea veniturilor obtinute din vanzarea energiei de catre producatori/traderi precum si obligatia marilor producatori de a vinde energia produsa exclusiv prin MACEE au avut ca rezultat un numar redus de tranzactii in piata angro.

Costul certificatelor verzi (CV) este recunoscut in situatia profitului sau pierderii pe baza unei cote cantitative stabilite de autoritatea de reglementare si este influentat de cantitatea de CV pe care Grupul trebuie s-o achizitioneze pentru anul curent si pretul de achizitie al CV pe piata centralizata. Costul cu achizitia certificatelor verzi este un cost refacturat.

Pentru indeplinirea obligatiilor legale de achizitie de certificate verzi (CV) si avand in vedere respectarea Procedurii interne de achizitie, in trimestrul I 2024, costul cu achizitia CV a scazut cu 30,3 mil. RON (scadere de la 109,9 la 79,6 mil. RON), respectiv o scadere de 27,56% fata de aceeaasi perioada a anului 2023.

Aceasta variatie a fost determinata de reglementarile ANRE in ceea ce priveste:

- cresterea pretului de achizitie a certificatelor verzi cu 0,30%, de la 144,9861 RON/CV in 2023, la 145,4271 RON/CV in 2024;
- cresterea cotei estimate de ANRE pentru achizitia de CV de 0.02%, de la 0,4943963 CV/MWh in 2023, la 0,4944765 CV/MWh in 2024;
- scaderea cu 27,78 % a cantitatii de energie electrica facturata, utilizata la cota trimestrului I 2024 (energia electrica facturata in trim. I 2023 a fost de 1.534.352,425 MWh, in timp ce cea facturata trim. I 2024 a fost de 1.108.130,588 MWh).

In ceea ce priveste segmentul de distributie, in perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2024, costul energiei electrice achizitionate pentru acoperirea pierderilor in retea a scazut cu 61,9 mil. RON, sau 16,4%, la 315,5 mil. RON, de la 377,4 mil. RON, evolutia fiind generata atat de o scadere semnificativa a preturilor de achizitie a energiei electrice ca urmare a implementarii mecanismul de achizitie centralizata MACEE, conform caruia producatorii au obligatia de a vinde 80% din energia disponibila la un pret de 450 RON/MWh, (efect pozitiv de 50,9 mil. RON), cat si de scaderea volumelor de energie electrica necesara pentru acoperirea pierderilor in retea (impact pozitiv de 11,1 mil. RON).

Cheltuieli cu constructia retelelor electrice

In T1 2024, cheltuielile cu constructia retelelor electrice in legatura cu contractele de concesiune au crescut cu aprox. 54,7 mil. RON, reprezentand 31,9%, la 225,9 mil. RON, de la 171,3 mil. RON in perioada comparativa, fiind corelate cu evolutia investitiilor realizate, aferente Bazei de Active Reglementate, si cu alocarea planului de investitii in timpul anului.

Beneficiile angajatilor

Cheltuielile cu salariile si beneficiile angajatilor au inregistrat o crestere cu 27,9 mil. RON, sau 13,5%, la 234,8 mil. RON in T1 2024, de la 206,8 mil. RON, determinata in principal de cresterea unor beneficii negociate prin CCM.

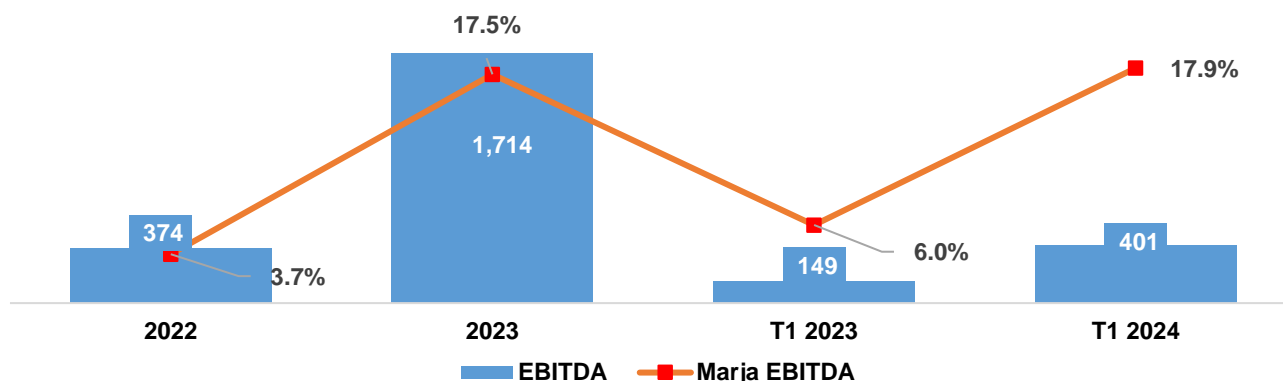
Reparatii, intretinere si materiale

In T1 2024, cheltuielile cu reparatiile, intretinerea si materialele au scazut cu 13,7 mil. RON, comparativ cu perioada similara a anului precedent, atat din evolutia conditiilor meteorologice cu impact in segmentul de distributie, cat si din scaderea cheltuielilor cu materialele necesare activitatilor noi realizate de catre compania de servicii energetice.

Alte cheltuieli de exploatare

In primele trei luni din 2024, alte cheltuieli din exploatare au inregistrat o crestere de 36,7 mil. RON, sau 32,9%, ajungand la 148,3 mil. RON, de la 111,6 mil. RON in aceeaasi perioada a anului 2023, in principal din:

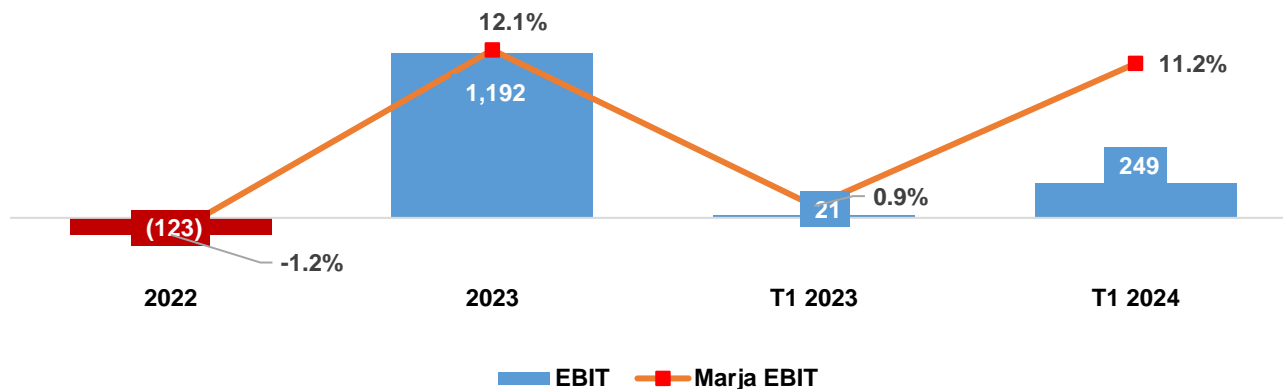
- variatia ajustarilor pentru deprecierea activelor circulante, ce genereaza un impact negativ de aprox. 13,0 mil. RON in T1 2024;
- cheltuielile din exploatare au inregistrat o crestere cu 23,7 mil. RON, in special pe segmentul de furnizare.

EBITDA si marja EBITDA**Figura 7: EBITDA si marja EBITDA pentru T1 2024 si informatii comparative (mil. RON si %)**

Sursa: Electrica

Rezultatul operational

Rezultatul operational (EBIT) al Grupului a crescut cu 227,8 mil. RON, comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, evoluția pozitivă a EBIT generată de scăderea costurilor cu energia electrică cu 1.299,4 mil. RON sau 45,7%, efect diminuat de scăderea veniturilor și altor venituri cu 941,8 mil. RON.

Figura 8: EBIT si marja EBIT pentru T1 2024 si informatii comparative (mil. RON si %)

Sursa: Electrica

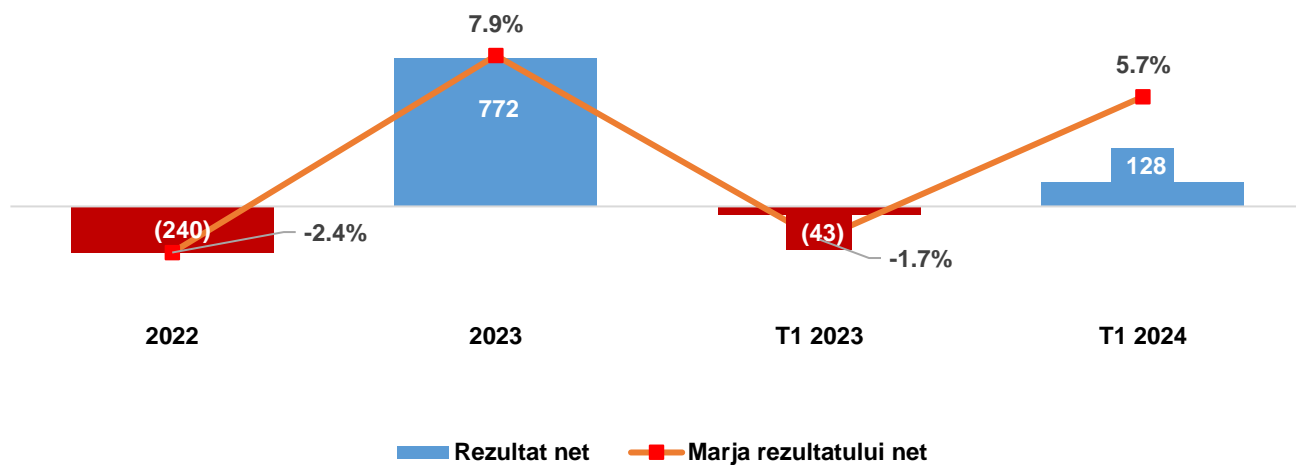
Rezultatul financiar net

Rezultatul financiar net la nivel de grup a scăzut cu 15,1 mil. RON în T1 2024 față de perioada similară din 2023, în principal ca urmare a creșterii cheltuielilor financiare cu 10,2 mil. RON aferente împrumuturilor pentru prefinanțarea schemei de sprijin pentru consumatorii de energie electrică și gaze naturale stabilită prin OUG nr. 27/2022 cu modificările și completările ulterioare și a scăderii veniturilor financiare cu 4,9 mil. RON comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent.

Rezultatul net al perioadei

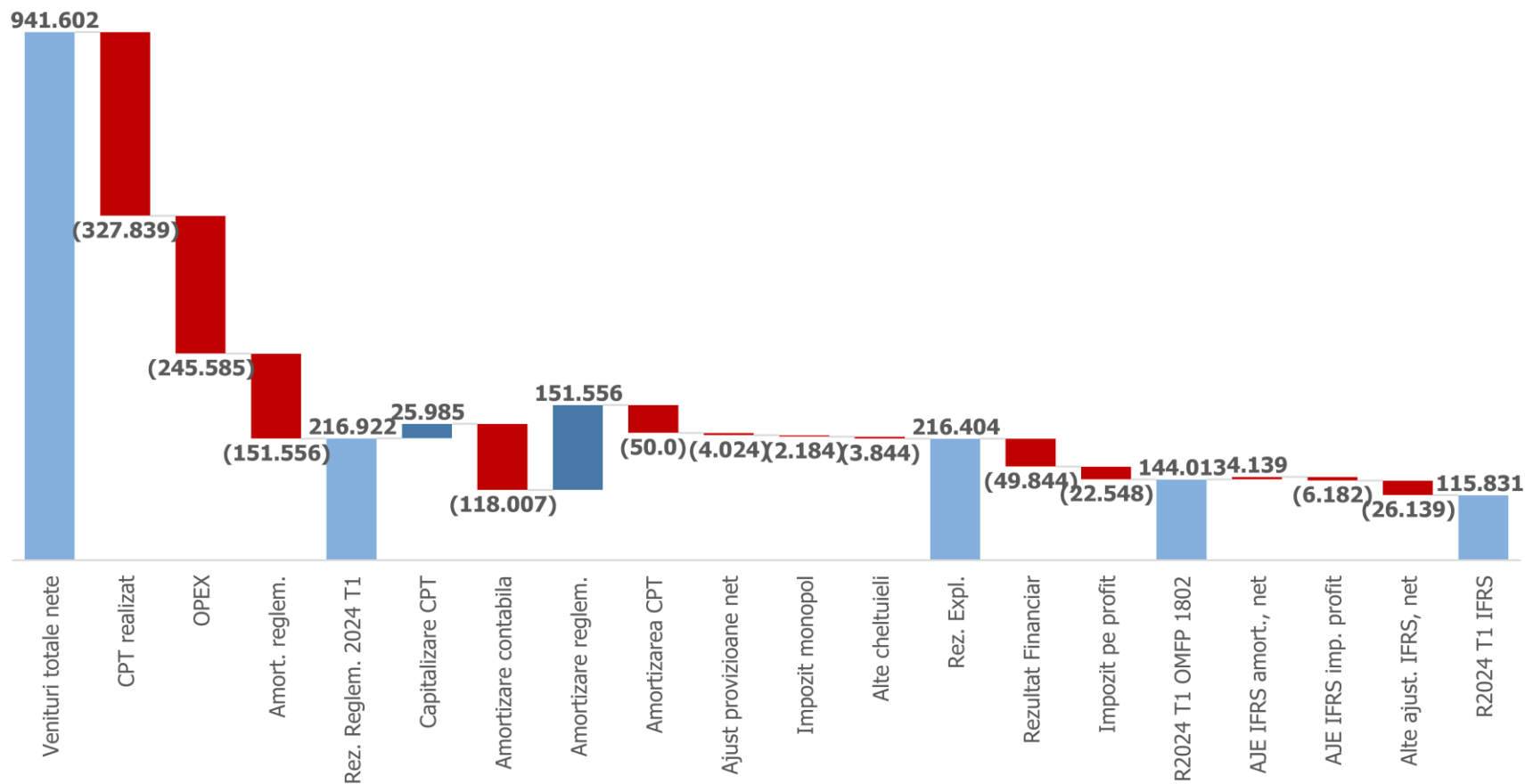
Ca urmare a factorilor prezentati mai sus, in perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2024, rezultatul net a crescut cu 170,7 mil. RON, ajungand la 127,7 mil. RON (profit), de la -43,0 mil. RON (pierdere) in perioada comparativa.

Figura 9: Rezultatul net si marja rezultatului net pentru T1 2024 si informatii comparative (mil. RON si %)



Sursa: Electrica

Figura 10: Analiza rezultat net reglementat - OMFP 1802/2014 - IFRS - EU pentru segmentul de distributie la T1 2024 (mil. RON)



Sursa: Electrica

Rezultatul reglementat pozitiv de 217 mil. RON nu include efectul capitalizării deviatiei negative a costului de CPT – în valori realizate aceasta a fost de 26 mil. RON, determinată pentru cantitatea de CPT realizată în primul trimestru al anului 2024.

6. Perspective

Grupul Electrica activeaza intr-un domeniu cheie al economiei si monitorizeaza cu atentie contextul national si international pentru a putea lua cele mai bune decizii in perioada urmatoare si pentru a raspunde provocarilor pe termen scurt si mediu.

Strategia curenta a Grupului Electrica este construita pe un set de tendinte si ipoteze, iar accelerarea digitalizarii si implementarea Inteligentei Artificiale (AI) este unul dintre obiectivele sale. Astfel, vor continua eforturile deja incepute de a sustine investitiile in instrumente IT si automatizari pentru cresterea eficientei, reducerea costurilor si optimizarea operatiunilor prin inteligenta artificiala.

Avand in vedere politicile energetice dezvoltate atat la nivelul UE, cat si la nivel national, precum si contextul international al pietelor de energie, se preconizeaza ca piata locala de energie electrica va fi caracterizata de urmatoarele tendinte pe termen mediu si lung:

- Volatilitatea pretului pentru energia electrica, cu tendinta accentuat crescatoare - corelarea unor factori exogeni industriei – inasprirea conditiilor de mediu in care producatorii trebuie sa functioneze, limitarea surselor primare de energie prin politici cu caracter imperativ, lipsa politicilor de stimulare a aparitiei de noi producatori – precum si a unora endogeni – tendinta de a vinde doar pentru perioade scurte si aglomerarea in zona de echilibrare si varf – accentueaza volatilitatea pretului si tendinta crescatoare;
- Evolutia ascendenta, extrem de rapida, a preturilor de tranzactionare in piata angro pentru energia electrica si gazele naturale, atat in Romania cat si in restul tarilor europene in trimestrul IV 2021 precum si in anul 2022, a avut un impact semnificativ asupra tuturor participantilor la piata si a condus la schimbari/repozitionari strategice ale acestora pe termen mediu si lung. Interventia statului a insemnat rezolvarea pe moment a situatiei exceptionale, insa efectele adverse, daca vor exista, vor fi vizibile la ceva timp dupa revenirea la piata libera;
- Concurenta intre jucatorii de pe piata de furnizare a energiei electrice in ceea ce priveste diversificarea portofoliului de produse oferite clientilor cu accent pe produsele cu valoare adaugata oferite (in special cele de eficienta energetica) si de servicii digitale oferite (aplicatii mobile, facturi si plati online, extinderea serviciului de relatii cu clientii prin solutii de tip chat);
- In aria de distributie a energiei electrice, tendinta de reglementare este de a acorda remunerarea operatorilor de distributie luand in considerare atat calitatea serviciilor oferite, cat si costurile operationale si eficienta pe baza de analize comparative intre OD. Un element care afecteaza si va continua sa afecteze in mod major profitabilitatea companiilor de distributie este pretul de achizitie a CPT, situatie care, a fost partial reglementata prin intrarea in vigoare a: (i) ORDONANTEI DE URGENTA nr. 118/2021 privind stabilirea unei scheme de compensare pentru consumul de energie electrica si gaze naturale pentru sezonul rece 2021-2022, (ii) ORDONANTEI DE URGENTA nr. 27/ 2022 privind masurile aplicabile clientilor finali din piata de energie electrica si gaze naturale in perioada 1 aprilie 2022-31 martie 2023, precum si pentru modificarea si completarea unor acte normative din domeniul energiei, (iii) ORDONANTEI DE URGENTA nr. 119/2022 pentru modificarea si completarea OUG nr. 27/2022 privind masurile aplicabile clientilor finali din piata de energie electrica si gaze naturale in perioada 1 aprilie 2022—31 martie 2023, precum si pentru modificarea si completarea unor acte normative din domeniul energiei, (iv) ORDONANTA DE URGENTA nr. 153/2022 pentru modificarea si completarea OUG nr. 27/2022 si modificarea OUG nr. 119/2022, precum si pentru modificarea si completarea unor acte normative din domeniul energiei, ANRE a aprobat *prin Ordinul ANRE nr.129/2022 Normele metodologice pentru recunoasterea in tarife a costurilor suplimentare cu achizitia de energie electrica pentru acoperirea consumului propriu tehnologic fata de costurile incluse in tarifele reglementate*;

- Regulamentul (UE) 2022/1854, privind o interventie de urgenta pentru abordarea problemei preturilor ridicate la energie prevad prag de maxim 180 EUR/MWh la productiile pe solar, nuclear, hidro, eolian si lignit in principal, veniturile peste acest prag vor fi colectate de stat;
- Tehnologiile de generare a energiei vor determina distribuitorii de energie sa isi adapteze procesele si strategiile privind dezvoltarea si modernizarea retelelor si sa ofere solutii producatorilor independenti, avand in vedere cresterea exponentiala a numarului de prosumatori, participanti activi in piata de energie; in acest context, sunt necesare investitii semnificative pentru imbunatatirea infrastructurii, atat de transport cat si de distributie. Pretul ridicat din anul 2022 pentru energia electrica, dar si incertitudinea pastrarii plafonarii pretului la energie electrica, a sporit interesul consumatorilor de a produce in mod independent o parte din energia consumata, ceea ce a reprezentat o accelerare a tendintelor in acest sens. Reducerea semnificativa a costurilor tehnologiilor fotovoltaice reprezinta o oportunitate de dezvoltare pentru proiectele de generare la scara mai mica, in special in zona casnica;
- Se estimeaza ca, pe termen lung, vehiculele complet electrice si vehiculele utilitare usoare vor creste consumul de energie electrica in sectorul transporturilor;
- Dezvoltarea tehnologica viitoare va sprijini politicile de eficienta energetica precum:
 - Dezvoltarea retelelor de transport si distributie, inclusiv implementarea retelelor inteligente si a contorizarii inteligente;
 - Eficientizarea consumului final de energie (integritatea termica a cladirilor, iluminat, aparate electrice, unitati cu motor, pompe de caldura etc.).
- Implementarea contoarelor inteligente va oferi consumatorilor optiuni tarifare complexe, informatii detaliate legate de comportamentul de consum, ceea ce ar putea conduce la o mai mare flexibilitate si la reducerea cererii in perioadele de varf. Astfel, utilizatorii vor fi mai informati si implicati in procesul de luare a deciziilor, ca participanti activi. Ritmul de implementare a contorizarii inteligente depinde de calendarul de implementare adoptat la nivel national;
- Dezvoltarea infrastructurii de transport si distributie si interconectarea pe distante lungi vor deveni o necesitate. Modelul tinta al pietei de energie electrica, care implica dezvoltarea pietei interne de energie electrica in cadrul Uniunii Europene, va continua sa evolueze si sa fie in conformitate cu tendintele si provocarile viitoare din industria energetica;
- Optimizarea proceselor bazata pe inteligenata artificiala;
- Utilizarea algoritmilor de invatare automata pentru a optimiza procesele de productie si a minimiza risipa;
- Adoptarea unor strategii similare de AI poate optimiza productia de energie, poate spori fiabilitatea echipamentelor si poate minimiza cheltuielile operationale.

Tabel 8: Principalii factori de schimbare a pietei de energie electrica

Factori cheie	Descriere	Impact
Evolutia PIB-ului si structura industriei	<p>Cresterea economica este un factor determinant al cererii de energie electrica. Desi nu exista o relatie unu-la-unu intre rata de crestere a PIB-ului si rata de crestere a cererii de energie electrica, exista o corelatie pozitiva, in principal intre cererea industriala de energie electrica si cresterea economica. In viitor, cererea de energie electrica pentru uz casnic si industrial va fi, de asemenea, influentata de politicile de eficienta energetica.</p> <p>De asemenea evolutia numarului/cantitatii de energie produse/injectate de prosumatori, va determina diferente intre trendul cantitatii de energie distribuita si trendul PIB.</p>	Evolutia PIB-ului si structura industriei

Factori cheie	Descriere	Impact
Evolutia demografica si dezvoltarea tehnologica	In contrast cu declinul demografic inregistrat la nivelul UE si al Romaniei, consumul de energie electrica este impactat pozitiv de modificarile comportamentului consumatorului si de cresterea urbanizarii. De exemplu, cresterea masiva a numarului dispozitivelor conectate si implicit, intr-o masura mai putin accelerata, a consumului de electricitate, intretine trendul crescator al consumului.	Consumul de energie electrica
Context geo-politic international	<p>Invazia Rusiei in Ucraina a perturbat masiv Europa si pietele globale de energie, element care a generat necesitatea urgenta de a identifica un plan pentru a opri dependenta UE de importurile de combustibili fosili din Rusia.</p> <p>REPower EU este planul de raspuns al UE la acest context, un plan pentru perioada 2022-2030. Planul REPowerEU stabileste o serie de masuri menite sa reduca rapid energetica si sa accelereze tranzitia verde, sporind in acelasi timp rezilienta sistemului energetic din UE.</p> <p>Planul vizeaza 4 arii: economisire, diversificare surse, accelerarea trecerii la energie curata, investitii si reforma.</p>	Pretul si consumul energiei electrice
Modificari ale cadrului de reglementare	<p>Schemele aprobate pentru a sprijini clientii la plata facturilor de energie electrica/gaze naturale, cu aplicare initiala in perioada 1 noiembrie 2021 – 31 martie 2022, prin care s-au acordat plafonari de preturi, compensari pentru clientii casnici si exceptari pentru IMM-uri, prelungita ulterior pentru perioada 1 aprilie 2022 – 31 martie 2025, prin care s-au plafonat preturile aplicabile clientilor finali, presupun recuperarea ex post de catre furnizori a sumelor aferente acestor scheme, riscand sa afecteze activitatea de furnizare in caz de intarzieri in decontarea sumelor suportate de catre furnizori sau de nerecuperare integrala a acestora in situatia in care costurile inregistrate in piata de echilibrare depasesc cu mai mult de 5% costurile cu achizitia sau in situatia in care pretul mediu de achizitie depaseste pragul de 1.300 RON/MWh/ sau 900 RON/MWh dupa publicarea in MO a Legii de aprobare a OUG 153/2022.</p> <p>De asemenea, ca urmare a intrarii in vigoare a noului Standard de performanta pentru activitatea de furnizare a energiei electrice si gazelor naturale, sunt aplicate cerinte mai exigente privind calitatea serviciului de furnizare si raspunderea fata de clienti, inclusiv prin obligatia de plata automata a compensatiilor catre toate categoriile de clienti, in caz de nerespectare a indicatorilor stabiliti.</p> <p>Incepand cu anul 2020, cadrul de reglementare privind racordarile s-a schimbat in mod repetat, procesul de racordare derulandu-se succesiv in baza urmatoarelor Ordine ANRE: Ordinul ANRE nr 160/2020 pentru modificarea si completarea Regulamentului privind racordarea utilizatorilor la retelele electrice de interes public, aprobat prin Ordinul presedintelui Autoritatii Nationale de Reglementare in Domeniul Energiei nr. 59/2013, Ordinul ANRE nr. 17/2021 de aprobare a Procedurii privind racordarea la retelele electrice de interes public a locurilor de consum apartinand utilizatorilor de tip clienti finali noncasnici prin instalatii de racordare cu lungimi de pana la 2.500 metri si clienti casnici, Ordinul ANRE nr. 18/2022 de aprobare a Procedurii privind racordarea la retelele electrice de interes public de joasa tensiune a locurilor de consum apartinand utilizatorilor clienti casnici, Ordinul ANRE nr. 17/2022 pentru modificarea si completarea Regulamentului privind racordarea utilizatorilor la retelele electrice de interes public, aprobat prin Ordinul presedintelui Autoritatii Nationale de Reglementare in Domeniul Energiei nr. 59/2013, Ordinul ANRE nr. 19/2022 de aprobare a Procedurii privind racordarea la retelele electrice de interes public a locurilor de consum si de productie apartinand prosumatorilor, Ordinul ANRE nr. 4/2023 pentru modificarea si completarea unor ordine ale presedintelui Autoritatii Nationale de Reglementare in Domeniul Energiei din domeniul racordarii utilizatorilor la reseaua electrica de interes public.</p> <p>In anul 2023 s-a introdus gratuitatea racordarii echipamentelor si agregatelor pentru irigatii si clientilor noncasnici cu codl CAEN 01 Agricultura, vanatoare si servicii anexe si cod CAEN 10 Industrie alimentara, pentru instalatii de racordare cu lungime mai mica de 2,5 km, finantarea diferentei de retea ce depaseste lungimea de 2,5 km se asigura de clientii noncasnici.</p> <p>De asemenea, ca urmare a intrarii in vigoare a noului Standard de performanta pentru activitatea de distributie a energiei electrice, sunt aplicate cerinte mai exigente privind calitatea tehnica a serviciului de distributie si exigente crescute in monitorizarea parametrilor de calitate tehnica.</p>	Pretul energiei electrice

Factori cheie	Descriere	Impact
	Totodata, modificarile aparute cu privire la prosumatori: regulile de comercializare a energiei electrice produse de catre prosumatori, respectiv compensare cantitativa pentru clientii cu putere instalata de pana la 200 kW si compensare financiara pentru clientii cu putere instalata intre 200 si 400 kW, au generat un flux de cereri noi pentru acest segment de clienti, dar si modificari importante ale sistemului informatic de facturare pentru aceasta categorie de clienti.	
Evolutia pretului energiei electrice in piata	Pretul mediu ponderat pentru tranzactiile incheiate pe PZU pentru trimestru I 2024 a scazut cu 42% fata de trimestrul I 2023. In perioada 1 ianuarie 2023-31 decembrie 2024 este instituit mecanismul de achizitie centralizata de energie electrica (MACEE), iar OPCOM este desemnat achizitor unic, pret achizitie energie pe MACEE 450 RON/MWh pana la 31 martie 2024 si 400 RON/MWh pentru perioada 1 aprilie 2024 -31 decembrie 2024. Pretul CPT prognozat pentru anul 2024 se calculeaza ca medie ponderata considerand 75% pretul aprobat prin MACEE si 25% pretul PZU pentru luna mai 2023.	Pretul energiei electrice si rata inflatiei
Dezvoltarea Tehnologica	Retelele si contoarele inteligente vor aduce beneficii consumatorilor finali, distribuitorilor si furnizorilor, in ceea ce priveste eficienta energetica, optimizarea resurselor si operarea retelelor, implementarea raspunsului la cerere etc. Este necesara pregatirea retelelor si integrarea resurselor distribuite (solutii de stocare, micro-grids, productie locala, masini electrice etc.), racordare prosumatori si producatori, implementarea serviciilor de flexibilitate, considerand inclusiv managementul impactului acestora.	Preturile si consumul de energie electrica
Mai multa grija fata de mediul inconjurator	Romania a aderat la Strategia „Europa 2020” – programul 20-20-20 cu scopul de a reduce emisiile de gaze cu efect de sera si de a creste eficienta energetica si ponderea energiei regenerabile. In plus, Agenda 2030 pentru dezvoltare durabila prevede luarea unor masuri urgente de combatere a schimbarilor climatice si a impactului lor, prin urmare sunt necesare eforturi sustinute din partea guvernelor si a companiilor de pe piata pentru a le atinge. Energia din surse regenerabile este cea mai ieftina si mai curata energie disponibila si poate fi generata pe plan intern, reducandu-ne nevoia de importuri de energie. Eficienta energetica si utilizarea surselor regenerabile de energie pot permite industriei sa reduca impactul evolutiei pietei. Economisirea energiei este modalitatea cea mai ieftina, mai sigura si mai curata de a reduce repercursiunile tendintei inregistrate in piata de energie din ultima perioada. Pe langa masurile de eficienta energetica, actiunile individuale au un impact pozitiv asupra facturilor la energie (nivel consum si pret).	Preturile si consumul de energie electrica, cadrul legal si de reglementare

Sursa: Electrica

Perspectivile cadrului de reglementare si impactul asupra pietei de energie

Segmentul de distributie

Pentru **segmentul de distributie**, schimbarile semnificative ale legislatiei din Romania au fost detaliate la *capitolul 2.1. Evenimente cheie* si in *Anexa 9.2.1*.

In 2022, conform ordonantei de urgenta a Guvernului (OUG) nr. 119/2022, costurile suplimentare cu achizitia de energie electrica (determinate ca diferenta intre costurile realizate si costurile incluse in tarifele de distributie aprobate), realizate in perioada 1 ianuarie 2022 – 31 august 2023, in vederea acoperirii CPT, fata de costurile incluse in tarifele reglementate (si nu doar imprumuturile), se capitalizeaza trimestrial si se remunereaza cu 50% din rata reglementata de rentabilitate (RRR) aprobata de ANRE, aplicabila pe perioada de amortizare a respectivelor costuri si se recunosc ca o componenta distincta in tarifele reglementate, denumita componenta aferenta costurilor suplimentare cu CPT. De asemenea, ANRE a elaborat Normele metodologice privind recunoasterea in tarife a costurilor suplimentare cu achizitia de energie electrica pentru acoperirea consumului propriu tehnologic fata de costurile incluse in tarifele reglementate, cu scopul de a stabili modul de fundamentare a costurilor suplimentare cu achizitia de energie electrica pentru acoperirea CPT precum si conditiile de recunoastere a acestora in venitul reglementat pe baza caruia se stabilesc tarifele de distributie.

Potrivit Ordonantei de Urgenta nr.153/2022, in perioada 1 ianuarie 2023 - 31 martie 2025 se instituie mecanismul de achizitie centralizata de energie electrica, OPCOM fiind desemnat achizitor unic. Operatorii de distributie („OD”) vor cumpara de la OPCOM prin mecanism anual/lunar 75% din cantitatea prognozata si validata de ANRE la pretul de 450 RON/MWh, iar producatorii vor vinde catre OPCOM prin mecanism anual/lunar 80% din cantitatea prognozata si validata de ANRE si Transelectrica la pretul de 450 RON/MWh.

Ordonanta de Urgenta nr. 32/2024, modifica si completeaza OUG nr. 27/2022, iar pentru perioada 1 aprilie 2024 - 31 decembrie 2024 se modifica MACEE, astfel incat producatorii vor vinde voluntar catre OPCOM la pretul de 400 RON/MWh iar OD vor cumpara energie electrica de la OPCOM la pretul de 400 RON/MWh.

Segmentul de furnizare

Segmentul de furnizare se va concentra pe diversificarea activitatii prin oferte si servicii adaptate nevoilor clientilor, pe eficienta operationala prin procese optimizate de vanzare si de achizitie a energiei electrice si pe orientare catre clienti si maximizarea satisfactiei acestora. Sunt vizate cresterea segmentului de furnizare, oferirea de solutii cu valoare adaugata (produse si servicii) si digitalizarea operatiunilor si proceselor specifice.

A se avea in vedere faptul ca alti factori care nu sunt disponibili la data acestui raport (de ex. reglementari si legislatie in curs de modificare) sau care nu au fost prezentati mai sus, sau care nu au fost luati in considerare de Grup, pot aparea si pot avea un impact semnificativ in implementarea si evolutia strategiei Grupului.

Cadrul de reglementare a suferit schimbari semnificative in ultimul deceniu, incluzand liberalizarea pietelor de energie electrica si gaze naturale, separarea activitatilor de furnizare si distributie, implementarea schemei suport pentru energia regenerabila, sprijinirea prosumatorilor de energie electrica si plafonarea preturilor la clientii finali.

In anul 2023, pretul a fost stabilit de furnizori prin mecanisme de piata libera, atat pentru ofertele de serviciu universal cat si pentru ofertele aferente pietei concurentiale, cu respectarea regulilor de plafonare a preturilor la facturare.

In ceea ce priveste furnizarea in regim de ultima instanta a energiei electrice si gazelor naturale a fost introdus un sistem de rotatie lunara pentru nominalizarea furnizorului de ultima instanta (FUI) care preia automat clientii din toate zonele tarii. In acest scop se stabileste lista FUI in functie de cota de piata, fiecare FUI din lista fiind nominalizat pe rand, lunar, pentru a prelua automat clientii care raman fara furnizor. Astfel, in anul 2023 EFSA a fost furnizor de ultima instanta nominalizat pentru energie electrica in lunile mai si octombrie, iar pentru gaze naturale a fost furnizor de ultima instanta nominalizat in lunile aprilie si noiembrie 2023. In 2024, Electrica Furnizare S.A. a fost desemnata FUI pentru energie electrica in luna martie.

Dezvoltarea de catre ANRE a platformei online de schimbare a furnizorului de energie electrica si gaze naturale (POSF) ajuta piata de energie din Romania in realizarea obiectivului prevazut de legislatia europeana privind schimbarea furnizorului in 24 de ore, incepand cu anul 2026.

In ceea ce priveste legislatia aferenta prosumatorilor modificarea pragului de putere electrica instalata in centralele electrice din surse regenerabile de energie apartinand prosumatorilor, de la 100 kW la 400 kW pe loc de consum si introducerea compensarii cantitative a condus la cresterea numarului de prosumatori, ceea ce a determinat in anul 2023 o crestere cu 185% fata de anul 2022.

Nu in ultimul rand, in anul 2023 a intrat in vigoare Noul Regulament de furnizare a energiei electrice la clientii finali, aprobat prin Ordinul ANRE nr. 5/2023, ce a adus variate noutati ce au trebuit implementate in cadrul activitatii de furnizare energie electrica.

In contextul cresterii preturilor pe pietele de energie electrica si gaze naturale la nivel international si national, in Romania au fost aplicate o serie de scheme de sprijin pentru perioada 1 noiembrie 2021 - 31 martie 2025 destinate

consumatorilor finali de energie electrica si gaze naturale. Avand in vedere modalitatea de implementare a acestor scheme si mecanismul de decontare a sumelor acordate ca sprijin clientilor, ex post de la bugetul de stat catre furnizorii de energie electrica, acestea sunt de natura de a genera constrangeri din punct de vedere al fluxului de numerar, precum si incertitudini in ceea ce priveste recuperarea integrala a sumelor respective de catre furnizori.

La sfarsitul trimestrului I 2024 au fost aprobate cateva acte normative cu impact in activitatea de furnizare: OUG nr. 32/2024, OUG nr. 31/2024 si Ordinul ANRE nr. 6/2024.

Prin OUG nr. 32/2024 se aduc modificari schemei de plafonare instituita prin OUG nr. 27/2022. Astfel, incepand cu data de 1 aprilie 2024, componenta de furnizare pentru gaze naturale se majoreaza la 15 RON/MWh atat pentru FUI, cat si pentru nonFUI; se modifica regula cu plata a 40% din suma aferenta plafonarii in termen de 10 zile de la data depunerii; este scazut pretul de vanzare pentru producatorii de gaze naturale care desfasoara atat activitati de extractie onshore / offshore, cat si activitati de vanzare a gazelor naturale, de la 150 RON/MWh la 120 RON/MWh; scade pretul MACEE de la 450 RON/MWh pana la 400 RON/MWh.

Totodata, producatorii pot vinde voluntar prin MACEE si furnizorii vor primi garantii de origine pentru cantitatea contractata prin MACEE; scade limita pretului mediu de achizitie acceptat pentru decontarea sumelor aferente plafonarii la 700 RON/MWh pentru consumul inregistrat dupa 1 aprilie 2024. Nu in ultimul rand, furnizorii pot elabora oferte pentru clientii finali doar daca achizitia acopera cel putin 50% din necesarul de consum. Totodata, OUG nr. 32/2024 specifica si termenele pentru introducerea datelor aferente decontarii in platforma ANRE: 30 iulie 2024 pentru perioada septembrie 2022 – august 2023, 31 decembrie 2024 pentru perioada septembrie 2023 – august 2024, 30 iulie 2025 pentru perioada septembrie 2024 – martie 2025.

Prin OUG nr. 31/2024 se modifica dispozitiile din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal referitor la impozitul minim, in sensul ca operatorii economici reglementati/licentiati de ANRE care, in anul precedent, au obtinut venituri din activitati de distributie/furnizare/transport de energie electrica si gaze naturale in proportie de peste 95% din veniturile totale nu intra sub incidenta acestor prevederi.

Prin Ordinul ANRE nr. 6/2024 au fost modificate si completate Regulamentul de furnizare a energiei electrice la clientii finali si Regulamentul privind furnizarea gazelor naturale la clientii finali cu prevederile privind factura electronica RO e-Factura.

In acest context, EFSA este in curs de adaptare a strategiei proprii la noile circumstante ale pietei.

Evolutia costurilor de achizitie

Masurile de reducere a pretului energiei electrice si al gazelor naturale aprobate prin: OUG 27, OUG 119 si OUG 153 au avut ca rezultat mentinerea tendintei de scadere a pretului si pe parcursul trimestrului I din anul 2024. Se mentine deficitul de cantitate de energie electrica si gaze naturale disponibila in piata angro generata de implementarea la sfarsitul anului 2022 a unor masuri de reducere a pretului energiei electrice si a gazelor naturale, respectiv:

- Introducerea mecanismului de achizitie centralizata a energiei electrice (MACEE);
- Plafonarea pretului de vanzare pe piata en detail pentru anumite categorii de clienti finali;
- Mecanisme de recunoastere a costului de achizitie realizat;
- Supraimpozitarea la producatori/traderi a veniturilor obtinute din vanzarea energiei electrice, in cazul in care pretul mediu depaseste 450 RON/MWh;
- Limitarea profitului din vanzarea angro a energiei electrice si gazelor naturale la 2% diferenta urmand a fi platita la fondul de tranzitie energetica;
- Limitarea exportului de energie electrica;

- Stabilirea valorii maxime a pretului de achizitie recunoscut furnizorilor de energie electrica, pentru energia facturata clientilor plafonati, fiind disponibile oferte doar pentru perioade de luna.

Pretul mediu de tranzactionare al energiei in PZU in T1 2024 a inregistrat o scadere cu aproximativ 42%, de la 632,21 RON/MWh pret mediu inregistrat in T1 2023 la 366,52 RON/MWh.

Supraimpozitarea veniturilor obtinute din vanzarea energiei de catre producatori/traderi precum si obligatia marilor producatori de a vinde energia produsa exclusiv prin MACEE au avut ca rezultat un numar redus de tranzactii in piata angro.

Pentru gaze naturale, pretul de tranzactionare pe piata spot a scazut in T1 2024 cu aproximativ 51% fata de pretul de tranzactionare realizat in T1 2023, de la 276,44 RON/MWh la 135,12 RON/MWh.

Pe fondul lichiditatii scazute a pietei ca urmare a introducerii mecanismului de achizitie centralizata a energiei electrice (MACEE), impredeibilitatii create de cadrul legislativ precum si de limitarile stabilite de guvern privind preturile de achizitie/vanzare de energie electrica si gaze naturale, este dificil de apreciat care va fi evolutia pietei angro de energie electrica si gaze naturale in anul 2024. In lipsa unor investitii majore in capacitatile noi de productie si de stocare, dar si a mentinerii unei cereri reduse dinspre consumatori, se estimeaza ca preturile se vor stabili si se vor mentine la un nivel similar cu cele realizate in T1 2024.

Impactul asupra clientilor

Impactul asupra clientilor in contextul intern si international dinamic:

- Accelerarea digitalizarii, prin automatizare procese pentru optimizarea interactiunii cu clientul (imbunatatire grad de self service, digitalizarea end-to-end a interactiunii pe platformele on-line);
- Adaptarea la contextul intern si international al pietei de energiei, prin oferirea unor planuri tarifare si optiuni personalizabile in functie de stilul de viata si de nevoile specifice, cu accent pe eficienta energetica;
- Masuri de sprijin acordate atat consumatorilor casnici, cat si agentilor economici.

Segmentul de servicii energetice

In portofoliul Grupului este inclus si segmentul de servicii energetice avand ca principale obiecte de activitate: proiectarea si constructia CEF-urilor (Energy Future), prestarea lucrarilor de intretinere si reparatii pentru instalatiile de distributie si transport a energiei electrice, executarea de lucrari de investitii in sectorul energetic, alte activitati de prestari servicii.

Principalele obiective ale SERV pentru perioada urmatoare sunt:

- Extinderea activitatii pe piata de servicii in afara grupului ELSA si consolidarea in liniile de business a activitatilor noi simultan cu reactivarea activitatilor vechi pentru care exista experienta acumulata;
- Adaptarea structurii de business si de personal pentru eficientizarea activitatii, maximizarea profitului si cresterea cotei de piata;
- Consolidarea situatiei financiare curente si reinvestirea resurselor pentru dezvoltarea companiei pe noile directii de dezvoltare.

Segmentul de productie energie electrica din surse regenerabile

Pentru segmentul de productie, se continua dezvoltarea proiectelor deja achizitionate in vederea atingerii stadiului ready to build, respectiv activitati de dezvoltare (faza finala) in cele 3 filiale de productie:

- New Trend Energy S.R.L. pentru proiectul CEF Satu Mare 3 cu P=59MW;
- Foton Energy S.R.L. pentru proiectul CEF Bihor 1 cu P=73MW;

- Crucea Power Plant S.R.L. pentru proiectul parc eolian Crucea cu P=121MW.

Stadiul celor 3 proiecte este in faza finala de obtinere a tuturor autorizatiilor necesare in vederea atingerii stadiului in vederea preluarii a 100% din partile sociale.

- Pentru Sunwind Energy S.R.L. unde Electrica S.A. detine 100% din partile sociale, pentru proiectul CEF Satu Mare 2 cu P=27MW, ca urmare a finalizarii selectiei contractorului EPC (inginerie, achizitii si constructii), s-a semnat contractul acesta intrand in faza de implementare executie. Proiectul are finantare din programul PNRR;
- Proiectul Vulturul este in faza de implementare construire cu grad realizare de circa 60 %, avand termen de finalizare T3 2024.

Suplimentar aspectelor mentionate anterior, se continua activitatile privind:

- Evaluarea de oportunitati de achizitii de proiecte noi privind productia de energie electrica din surse regenerabile si/sau incheierea de parteneriate prin achizitia de participatii majoritare in proiecte RES (deja dezvoltate de potentiali parteneri);
- S-au demarat activitatile de dezvoltarea de proiecte pentru: productia de energie utilizand capacitati eficiente si flexibile utilizand gaze naturale (hydrogen ready);
- Activitati de dezvoltare de proiect pentru capacitati de stocare a energiei in baterii si depunerea unei aplicatii pentru obtinerea unei finantari nerambursabile (programul PNRR);
- Derularea activitatilor de planificare a operationalizarii segmentului/verticalei de productie, etapizata in linie cu calendarul de dezvoltare si implementare a proiectelor de generare si stocare de energie.

Perspectivile ariei de resurse umane

Perspectivile resurselor umane in industria energetica din Romania in 2024 sunt influentate de factori precum evolutia economica, reglementarile din domeniu, inovatiile tehnologice si schimbarile demografice. Companiile din sector trebuie sa fie proactive in abordarea acestor provocari si sa investeasca in dezvoltarea si mentinerea unei forte de munca calificate si adaptabile.

La nivel national, tinand cont de situatia economica actuala, se presupune ca Romania va inregistra o crestere economica moderata, care ar putea influenta cererea de resurse umane in diverse sectoare, inclusiv in industria energetica. Se estimeaza ca nevoia de investitii semnificative in infrastructura energetica va crea o cerere suplimentara de resurse umane specializate.

Schimbarile in legislatia specifica, inclusiv reglementarile privind energia regenerabila si eficienta energetica, vor afecta, de asemenea, cerintele de personal si calificarile necesare in sectorul energetic. Imbunatatirea standardelor de mediu si de siguranta va conduce la nevoia de a asigura personal specializat pentru conformarea la noile reglementari si pentru a sustine efortul de implementare a masurilor aferente.

Adoptarea tehnologiilor digitale si automatizarea proceselor in industria energetica va genera cerinte noi privind competentele si calificarile resurselor umane, necesitand angajati cu competente digitale si abilitati de adaptare la noi tehnologii. In acelasi timp, o crestere continua a productiei de energie verde va determina o cerere mai mare pentru specialisti in domenii precum energie solara, eoliana si alte surse regenerabile.

Tendintele demografice, cum ar fi imbatranirea populatiei si migratia fortei de munca, ar putea influenta disponibilitatea si calitatea resurselor umane, inclusiv pentru companiile din sectorul energetic. Din aceste motive, odata cu evolutia tehnologica si schimbarile in cerintele de pe piata muncii, companiile din industria energetica vor trebui sa concureze pentru talentele specializate, astfel incat sa-si asigure angajarea si retentia personalului calificat.

Este important sa existe programe educationale adaptate nevoilor industriei energetice, pentru a asigura disponibilitatea resurselor umane cu competentele si cunostintele necesare. De aceea, companiile din domeniul energiei trebuie sa investeasca in programe de dezvoltare a competentelor pentru a se asigura ca angajatii au abilitatile necesare pentru a face fata noilor cerinte tehnologice si reglementarilor aplicabile.

O atentie tot mai mare este acordata sustenabilitatii si responsabilitatii sociale in industria energetica. Companiile trebuie sa atraga si sa mentina talentele prin demonstrarea unor practici de lucru responsabile din punct de vedere social si a conditiilor de munca. Date fiind schimbarile rapide din industria energetica, angajatii trebuie sa fie flexibili si capabili sa se adapteze la noile tehnologii, procese si conditii de lucru.

Pe de alta parte, temele de evolutie geopolitica precum si tendintele pe piata de energie, releva o preocupare privind includerea riscurilor si oportunitatilor ESG in planificarea strategica, inclusiv a aspectelor care tin de resursele umane. Printre acestea, evaluarea modului in care cultura organizationala si managementul talentelor ar putea influenta politicile si obiectivele ESG pentru a crea noi oportunitati pentru forta de munca, constituie actiuni in atentia companiilor, in special a celor din sectorul energetic.

Obiectivele strategice ale Grupului Electrica, stabilite la finalul anului precedent, au conturat un cadru amplu pentru dezvoltarea si viabilitatea afacerilor, cuprinzand domenii precum energia regenerabila, diversificarea serviciilor, integrarea ESG in conceptele de afaceri, digitalizarea si excelenta organizationala. In conformitate cu aceste obiective, ne concentram eforturile pe atragerea, motivarea si retentia unei forte de munca calificate si diversificate.

Pentru a asigura un mediu de lucru in care angajatii sa se simta apreciati si impliniti, ne canalizam pe dezvoltarea profesionala continua, inclusiv pe dobandirea abilitatilor si competentelor in domeniile "verzi" si digitale. Pe fondul cresterii accentuate a interesului pentru energia regenerabila, eficienta energetica, digitalizare si principiile ESG, ne-am angajat sa implementam programe de formare si dezvoltare pentru a imbunatati competentele existente si pentru a atrage noi talente cu expertiza necesara.

Pentru a promova aceste obiective si a atrage tineri talentati, ne propunem sa dezvoltam programe de internship, sa participam in proiecte de inovare, sa stabilim parteneriate educationale si sa lansam programe de mentorat. Aceste initiative vor contribui nu doar la atragerea si dezvoltarea de talente, ci si la promovarea unei culturi a inovatiei, sustenabilitatii si responsabilitatii sociale.

Pe de alta parte, activand intr-o piata concurentiala, beneficiile non-financiare si climatul organizational sunt tot mai importante pentru atragerea angajatilor cu potential si retentia talentelor. Principiile de remunerare adoptate de Grupului Electrica respecta cerintele si bunele practici de guvernanta corporativa, contribuind la o buna administrare, indeplinirea obiectivelor strategice si asigurarea unei performante superioare.

Informarea detaliata a investitorilor privind remuneratia conducatorilor, intr-un mod transparent, oferindu-le posibilitatea de a-si exprima opiniile cu privire la acest aspect, contribuie la asigurarea unei guvernante corporative sanatoase, un element cheie pentru alinierea la cerintele pietei de capital si construirea unei relatii solide cu actionarii si stakeholderii companiei.

Ne angajam sa promovam diversitatea si incluziunea la fiecare nivel al organizatiei si sa valorificam tehnologiile moderne pentru a eficientiza gestionarea resurselor umane si pentru a incuraja inovatia si dezvoltarea sustenabila.

In cadrul Strategiei generale de Resurse Umane, aprobata la finalul anului trecut, au fost considerate urmatoarele directii strategice:

- Pilon I - Dezvoltarea si implementarea programelor educationale care sa raspunda nevoilor de business pe termen lung;

- Pilon II - Transformarea culturala - realiniere cultura la viziunea, misiunea si valorile de baza ale organizatiei pentru a atinge obiectivele strategice de afaceri;
- Pilon III - Modernizarea Sistemului de Management al Performantei si implementarea KPIs ESG intr-o platforma integrata.

Obiectivele strategice de HR au fost definite in raport cu aceste directii si vor fiacompaniate de un Program Transformational la nivel de Grup pentru cresterea eficacitatii, generarea de valoare prin alinierea cu obiectivele de afaceri ale Grupului si sustinerea modernizarii culturii organizationale.

Perspectivale IT&C

Pentru anul 2024, in linie cu obiectivele si directiile incluse in Strategia de Digitalizare aprobata in 2022, Grupul si-a propus implementarea Central Finance SAP ce aduce numeroase beneficii organizatiei, avand un impact semnificativ asupra eficientei operationale, precum si asupra luarii deciziilor strategice si a performantei financiare. Central Finance SAP integreaza datele financiare din diverse sisteme ERP si contabile, oferind o vedere unica si consolidata a situatiei financiare. Implementarea acestui sistem permite standardizarea si automatizarea proceselor financiare, reducand redundanta si complexitatea.

Prin implementarea Central Finance SAP, organizatia va beneficia de o platforma puternica si integrata pentru gestionarea eficienta a proceselor financiare, facilitand cresterea si succesul pe termen lung.

Crearea unui laborator de inovare si dezvoltare a produselor pentru a explora si a implementa tehnologii emergente, cum ar fi inteligenta artificiala si IoT. Stimularea inovatiei si adaptabilitatii prin dezvoltarea de produse si servicii inovatoare, ceea ce sporeste competitivitatea si pozitioneaza organizatia ca lider in domeniul sau.

Cresterea amenintarilor cibernetice si a incidentelor de securitate poate pune in pericol datele si informatiile organizatiei noastre. Intentionam sa investim in solutii de securitate cibernetica avansate si sa dezvoltam programe de formare si constientizare pentru angajati in ceea ce priveste bunele practici de securitate.

Dincolo de infrastructura si serviciile traditionale de IT&C, Grupul si-a propus continuarea si accelerarea initiativelor de digitalizare si aplicarea tehnologiilor care determina o interactiune mai rapida, flexibila si prietenoasa cu clientii.

Implementarea tehnologiilor ITC inovatoare permite organizatiei sa evolueze mai rapid si sa raspunda mai eficient la schimbarile din piata si cerintele clientilor. Prin digitalizare, putem oferi o experienta de client imbunatatita prin personalizarea serviciilor, furnizarea de solutii mai rapide si mai flexibile si facilitarea comunicarii bidirectionale cu clientii.

Digitalizarea ofera organizatiei noastre o mai mare adaptabilitate la schimbarile din mediul de afaceri si la cerintele pietei, permitandu-ne sa ne adaptam rapid la noile tendinte si sa raspundem prompt la nevoile clientilor.

7. Cheltuieli De Capital

O parte importanta a strategiei de afaceri a Electrica include implementarea planului de investitii. Activitatile Electrica necesita investitii semnificative de capital in principal in legatura cu operatiunile sale in segmentul de distributie de energie electrica. In plus, activele Electrica necesita mentenanta periodica si modernizari pentru a imbunatati eficienta operationala.

Cheltuielile de capital ale Electrica in perioadele de trei luni incheiate la 31 martie 2024 si 31 martie 2023 au fost in suma de 215,5 mil. RON, respectiv 159,6 mil. RON.

Volumul investițiilor în rețeaua de distribuție reflectă eforturile Grupului de a îndeplini investițiile planificate pentru 2024, în special în segmentul de distribuție.

Volumul investițiilor a avut un impact material, și potrivit așteptărilor Electrica, va continua să aibă de asemenea impact asupra rezultatelor operationale, asupra gradului de îndatorare și asupra fluxurilor de numerar viitoare ale Electrica.

Investițiile de capital în rețeaua de distribuție vor avea impactul pozitiv anticipat asupra rezultatelor operationale în măsura în care sunt recunoscute în Baza de Active Reglementate de către ANRE, ținând cont de rata de rentabilitate aprobată de către autoritatea de reglementare.

8. Declaratii

Pe baza celor mai bune informatii disponibile, confirmam ca Situatiile financiare interimare consolidate simplificate nerevizuite si neauditate intocmite pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2024 in conformitate Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate la nivelul Uniunii Europene („IFRS-EU”), ofera o imagine corecta si conforma cu realitatea privind pozitia financiara, performanta financiara si fluxurile de numerar ale Grupului Electrica, asa cum este prevazut de standardele de contabilitate aplicabile, si ca acest Raport, intocmit in conformitate cu art. 67 din Legea 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata si cu anexa nr. 13 a Regulamentului ASF nr. 5/2018 pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2024, cuprinde informatii corecte si conforme cu realitatea cu privire la dezvoltarea si performanta Grupului.

**Presedinte Consiliu de Administratie,
Dumitru CHIRITA**

**Director General,
Alexandru-Aurelian CHIRITA**

**Director Directia Financiara,
Stefan Alexandru FRANGULEA**

**Director Raportare, Bugetare, Controlling,
Alina Camelia MUSTATEA**

**Departament Raportare, Bugetare, Controlling,
Dragos Sava**

9. Anexe

9.1. Anexa 1 – Indicatori economico-financiari ai Grupului Electrica la data de 31 martie 2024 conform Anexei 13/Regulamentul ASF nr. 5/2018

Indicator	Formula	Valoare
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente	1,14
Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat/Capital propriu * 100	49,6%
Viteza de rotatie a debitelor-clienti	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri * 90	123 zile
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,32

Sursa: Electrica

9.2. Anexa 2 – Cadrul de reglementare aplicabil – emis in cursul anului 2024

A.9.2.1 Segmentul de distributie

ANRE a emis documente pentru cadrul de reglementare care solicita din partea operatorilor de distributie eforturi suplimentare in vederea conformarii cu noile cerinte:

2024	
<u>Reglementari referitoare la tarife:</u>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Tarifele serviciului de distributie a energiei electrice pentru anul 2024 au fost aprobate prin Ordinul ANRE nr. 115/2023, tarifele medii pentru DEER avand urmatoarele cresteri fata de tarifele de la 1 aprilie 2023: MN +7,6%, TN +5,8%, TS +6,9%; - in vigoare de la 1 ianuarie 2024. ▪ Ordin ANRE nr. 109/2023 de aprobare a tarifului mediu pentru serviciul de transport al energiei electrice, a componentelor tarifului de transport de introducere a energiei electrice in retele (T_G) si de extragere a energiei electrice din retele (T_L) si a pretului reglementat pentru energia electrica reactiva, practicate de Compania Nationala de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" - S.A. si Ordin ANRE nr. 116/2023 de aprobare a tarifului pentru achizitia serviciilor de sistem pentru operatorul de transport si sistem Compania Nationala de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" - S.A - in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2024 Cu urmatoarele deviatii fata de tarifele de la 1 aprilie 2023: T_L: 1%. T_G: -5,4%, respectiv fata de 1 iunie 2023: T_S +38,1%. ▪ Proiect de ordin privind stabilirea ratei reglementate a rentabilitatii capitalului investit aplicata la aprobarea tarifelor pentru serviciile de transport si distributie ale energiei electrice si gazelor naturale, pentru a cincea perioada de reglementare - consultare publica Se propune rata reglementata a rentabilitatii capitalului investit, exprimata in termeni reali, inainte de impozitare, aplicata la stabilirea tarifelor pentru serviciile de transport si distributie ale energiei electrice si gazelor naturale, pentru a cincea perioada de reglementare la valoarea de 6,75%. (marita de la 6,39%). ▪ Proiect de ordin privind modificarea si completarea Metodologiei de stabilire a tarifelor pentru serviciul de distributie a energiei electrice - consultare publica <ul style="list-style-type: none"> ○ introducerea unui tratament distinct pentru costurile cu achizitia energiei electrice pentru acoperirea CPT si pentru restul costurilor. Venitul reglementat in PR5 aferent unui an t se compune din doua categorii de venit: venitul reglementat nonCPT si venitul reglementat CPT: <ul style="list-style-type: none"> - Prevederile cu privire la stabilirea tintelor CPT se completeaza cu privire la stabilirea tintelor CPT pentru nivelul de IT in cazul in care exista o cantitate prognozata de CPT aferenta tranzitelor suplimentare si la stabilirea tintelor pentru nivelul de JT; - Pretul recunoscut pentru achizitia energiei electrice necesara acoperirii CPT nu poate depasi o valoare egala cu media ponderata a preturilor realizate de operatorii de retea plus 5%. ○ introducerea unei prevederi conform careia venitul reglementat CPT corespunde acoperirii costului cu achizitia energiei electrice pentru acoperirea CPT si eliminarii congestiilor si se imparte in doua categorii de venit reglementat, care se recupereaza: <ul style="list-style-type: none"> - de la consumatorii retelei de distributie printr-o componenta tarifara (TDcpt), aplicat la energia electrica distribuita; - de la producatorii racordati la reseaua de distributie printr-un tarif (TGD), aplicat la cantitatea de energie electrica introdusa in retelele de distributie de producatori, din centrale electrice cu capacitate instalata mai mare de 5 MW. ○ transferarea de la OTS la OD a tarifului TG_Tp aferent tranzitelor suplimentare din RED pentru cota aferenta producatorilor si modificarea reglementarilor ANRE astfel incat sa se prevada incheierea de contracte pentru utilizarea retelei de distributie intre OD si producatori. Se propune introducerea tarifului TG_Tots aferent tranzitelor suplimentare din RED pentru cota aferenta OTS; ○ Rentabilitatea Bazei Activelor Reglementate (RBAR): <ul style="list-style-type: none"> - completarea cu prevederi care stabilesc un mecanism de corelare a nivelului de remunerare a capitalului investit cu nivelul de performanta atins de OD, astfel, in situatia in care OD nu realizeaza nivelul de performanta cu privire la dezvoltarea unei retele inteligente care sa promoveze eficienta energetica si integrarea energiei produse din surse regenerabile, stabilit pentru fiecare an al perioadei de reglementare p+1 pe baza setului de indicatori aprobat de

2024

- ANRE, valoarea ratei reglementate a rentabilitatii aprobate se diminueaza cu 0,5 puncte procentuale;
- completare pentru determinarea valorii prognozate si realizate a RBAR - nu se iau in considerare cladirile administrative si imobiliarile corporale si necorporale definite in Procedura de analiza a investitiilor ca fiind dotari, cum ar fi dotarile de tipul auto, tehnica de calcul, echipamente, utilaje, scule etc., puse in functiune incepand cu perioada a V-a de reglementare, pentru aceste imobiliarizari se recunosc exclusiv costuri cu amortizarea;
 - valoarea programului de investitii in retelele electrice de distributie finantat integral sau partial din surse proprii pentru perioada de reglementare p+1 trebuie sa fie cel putin egala cu valoarea costului cu amortizarea reglementata totala prognozata aferenta perioadei de reglementare p+1.
- o Corectia de inflatie:
 - ANRE determina si aplica anual o corectie de inflatie pentru costurile de operare si mentenanta controlabile, altele decat cele cu personalul aferente anului t-1, in cazul in care RI realizata in anul t-1 si in anul t-2 variaza cu mai mult de doua puncte procentuale fata de valoarea RI prognozata. In situatia in care este indeplinita conditia de efectuare a corectiei, RI realizata considerata la calculul corectiei de inflatie se determina prin insumarea algebrica a valorii RI prognozate cu un procent de 50% din diferenta dintre RI realizata si RI prognozata;
 - costuri de personal: in cazul in care RI realizata este mai mare decat RI prognozata, ANRE determina si aplica o corectie de inflatie pentru costurile cu personalul aferente anului t-1. Valoarea recunoscuta a costurilor cu personalul nu poate depasi valoarea realizata a acestora;
 - stabilirea veniturilor reglementate: pentru determinarea venitului reglementat nonCPT cat si a venitului reglementat CPT in termenii anului t+1, se propune luarea in considerare a valorii ratei inflatiei realizate pentru anii anteriori anului t, respectiv prognozate pentru anul t si pentru anul t+1. La calculul corectiilor aferente anului t-1 se utilizeaza aceleasi valori ale RI utilizate la determinarea venitului reglementat pentru anul respectiv;
 - la calculul BAR realizat, incepand cu cea de-a cincea perioada de reglementare, inclusiv pentru anii aferenti acesteia, se utilizeaza valorile RI utilizate la determinarea venitului reglementat pentru anul respectiv.
 - o Venitul reglementat nonCPT:
 - cresterea tarifului mediu ponderat (exprimat in termeni reali) corespunzator venitului reglementat nonCPT nu poate depasi de la un an la altul limita de 10%.
 - o Costurile de operare si mentenanta controlabile (OPEXC) si factorul de eficienta Xinitial se stabilesc la inceputul perioadei de reglementare, utilizand metoda si analiza comparativa indicate de consultant in cadrul Studiului privind bunele practici de reglementare referitoare la tratarea costurilor de operare si mentenanta controlabile, achizitionat de ANRE in anul 2023 (Studiul OPEX);
 - o Costurile de personal:
 - in cazul in care valoarea realizata si acceptata pentru costurile de personal pentru un an t este mai mare decat valoarea prognozata datorita internalizarii unei activitati, valoarea recunoscuta poate depasi valoarea prognozata, in limita valorii cheltuielilor corespunzatoare efectuarii acestora cu tertii, inregistrata de OD in anul anterior celui in care a avut loc internalizarea, dar nu mai mult decat valoarea corespunzatoare reducerii din anul t a costurilor cu serviciile executate de tertii;
 - costurile de personal si cele efectuate in scop de cercetare dezvoltare ale operatorului de distributie sunt exceptate de la aplicarea factorului X_initial de crestere anuala a eficientei stabilit de ANRE.
 - o Stimulente pentru sprijinirea activitatii de cercetare aferenta domeniului de activitate si pentru a facilita inovarea in domenii precum serviciile de flexibilitate si interconectare;
 - o Stimulente pentru realizarea investitiilor cu finantare/cofinantare din fonduri europene;
 - o Reducerea cantitatii de energie electrica distribuita fata de cantitatea prognozata la inceputul perioadei de reglementare trebuie sa conduca la reducerea costurilor OPEXC: in situatia in care pentru un an t-1 se constata reducerea cantitatii de energie electrica distribuita fata de cantitatea distribuita prognozata la inceputul perioadei de reglementare, ANRE calculeaza si aplica o corectie negativa suplimentara a costurilor de operare si mentenanta controlabile recunoscute pentru anul t-1;
 - o completarea art. 23 cu privire la neincluderea unor costuri in venitul reglementat si anume:
 - Contractele de prestari servicii – Nu se recunosc cheltuielile aferente contractelor avand ca obiect reprezentarea operatorului, ori servicii de consultanta sau asistenta in domeniul reglementarii;
 - Contractele cu societatile afiliate – Nu se recunosc cheltuieli rezultate dintr-un contract indeplinit/realizat prin subcontractarea de catre titularul contractului a unor servicii/ produse catre alte societati;

2024

	<ul style="list-style-type: none"> - cheltuieli cu taxa pe valoarea adaugata. o Recunoasterea in categoria OPEXNC a costurilor cu lucrarile necesare aducerii in stare corespunzatoare din punct de vedere tehnic, a retelelor electrice de distributie preluate conform obligatiei de la art. 46 alin. (2^3) din Lege; o Cheltuieli speciale: <ul style="list-style-type: none"> - nu se vor mai recunoaste in BAR cresterile de valoare sau interventiile ulterioare (update-uri, actualizari, imbunatatiri, modificari) asupra imobilizarilor necorporale existente, acestea se recunosc ca si cheltuieli speciale in cadrul Opex necontrolabil (Opex NC); <ul style="list-style-type: none"> ▪ nu se vor mai recunoaste in BAR grupurile de masurare pentru schimburi periodice, acestea se vor asigura din cele demontate din instalatii ca urmare a instalarii SMI, iar in cazuri exceptionale se vor recunoaste ca si cheltuieli speciale in cadrul Opex NC;
<p><u>Procedura de investitii</u></p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Ordin ANRE nr. 3/2024 pentru aprobarea Procedurii privind aprobarea investitiilor operatorului de transport si de sistem si operatorilor de distributie, ce constau in instalatii de productie a energiei electrice din surse regenerabile de energie amplasate in statiile electrice de transformare proprii – in vigoare incepand cu 1 martie 2024 <ul style="list-style-type: none"> o Pentru aprobarea unei instalatii de productie a energiei electrice din surse regenerabile in incinta unei statii electrice de transformare proprii de catre ANRE, trebuie sa fie indeplinite urmatoarele conditii: <ul style="list-style-type: none"> - energia electrica produsa este consumata exclusiv pentru alimentarea consumului propriu al statiei electrice in care este amplasata instalatia; - OTS/OD include masuri tehnice pentru gestionarea energiei produse, astfel incat sa nu poata fi realizata evacuarea acesteia in reseaua publica. o Se impune prezentarea ex-ante a analizei cost-beneficii, precum si analiza, in fiecare an dupa PIF, a nivelului beneficiilor realizate in raport cu costurile incluse in tarifele de retea. In situatia in care beneficiile realizate sunt mai mici decat costurile de capital si operationale realizate, rentabilitatea aferenta investitiei, recunoscuta pentru anul respectiv, se diminueaza corespunzator, astfel incat costurile de capital si cele operationale aferente investitiei sa nu depaseasca beneficiile realizate; o Investitiile aprobate se includ in planul de investitii al OTS/OD in categoria dotari, derogare pentru investitiile realizate in anul 2023 si aprobate se considera investitii suplimentare planului de investitii aferent anului 2023, in categoria dotari si se raporteaza pana la data de 31 mai 2024 in cadrul unui tabel dedicat acestui tip de investitii. ▪ Proiect de ordin pentru modificarea Procedurii privind fundamentarea si aprobarea planurilor de dezvoltare si de investitii ale operatorului de transport si de sistem si ale operatorilor de distributie a energiei electrice aprobata prin Ordinul ANRE nr. 98/2022 - consultare publica <ul style="list-style-type: none"> o art. 27, alin. (4), lit. g) - pentru clarificarea faptului ca instalatiile de productie a energiei electrice din surse regenerabile amplasate intr-o statie electrica pot fi folosite numai pentru acoperirea "<i>consumului administrativ</i>" si a "<i>consumului propriu</i>" al statiei electrice, in conformitate cu Ordinul ANRE nr. 3/2024; <ul style="list-style-type: none"> ▪ art. 40, alin. (2) impune conditia ca operatorii de retea sa realizeze planul de investitii in retea in cuantum de minim 95%. Reformularea acestui alineat este necesara pentru a clarifica faptul ca valorile planificate si cele realizate care se compara se refera la investitiile aferente retelei.
<p><u>Licente si autorizatii</u></p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Proiect de ordin privind aprobarea Regulamentului pentru acordarea licentelor si autorizatiilor in sectorul energiei electrice - consultare publica <ul style="list-style-type: none"> • imbunatatirea procesului de acordare/modificare/suspendare/retragere a autorizatiilor si licentelor operatorilor economici care desfasoara activitati in domeniul energiei electrice, prin revizuirea conditiilor aplicabile solicitantilor; • corelarea prevederilor Regulamentului cu prevederile Ordinului ANRE nr. 118/2023 privind aprobarea tarifelor si contributiilor banesti percepute de ANRE in anul 2024; • modificarea dispozitiilor legale referitoare la modalitatea de transmitere a documentelor de catre solicitantii de autorizatii/licente, in sensul prioritizarii mijloacelor de comunicatie electronice (portal pus la dispozitie de ANRE in acest sens, adresa de e-mail ANRE sau incarcare in platforma PCUe); • includerea unui capitol dedicate transferului capacitatilor energetice in care sunt reglementate modalitatile de realizare/exploatare a capacitatilor energetice ce fac obiectul unui transfer, fie ca urmare a incheierii unor contracte prin care are loc transferal dreptului de proprietate/folosinta asupra cestora, fie ca urmare a unui proces de fuziune/divizare a titularilor de autorizatii de infiintare/licente; • includerea in Regulament a situatiei de modificare a licentei pentru exploatarea comerciala a capacitatilor energetice prin includerea in cuprinsul acesteia a unor capacitate energetice asupra carora solicitantul poate detine drept de exploatare provizoriu, pana la data la care titularul licentei obtine dreptul de exploatare cu caracter definitiv, in cazul transferului dreptului de proprietate/folosinta asupra capacitatilor energetice respective. ▪ Proiectul de ordin pentru modificarea si completarea Normei tehnice privind stabilirea cerintelor pentru executarea lucrarilor sub tensiune in instalatii electrice, aprobate prin Ordinul ANRE nr. 34/2021- Cod NTE 010/20/01 - consultare publica <ul style="list-style-type: none"> o stabilire noi cerinte care vor permite o implementare mai facila a tehnologiilor pentru executarea lucrarilor sub tensiune de catre operatorii economici atestati de catre ANRE, altii decat OR, producatorii de energie electrica sau clientii finali de energie electrica, industriali sau asimilati acestora;

2024

	<ul style="list-style-type: none"> o privind gradul/tipul de autorizare pentru electricienii apartinand operatorilor economici care desfasoara activitati in baza unor atestate emise de catre ANRE, altii decat OR, producatorii de energie electrica sau clientii finali de energie electrica, industriali sau asimilati acestora, care executa lucrari sub tensiune; o a fost introdusa o noua cerinta referitoare la marcarea mijloacelor de protectie, sculelor, dispozitivelor si echipamentelor de munca utilizate pentru executarea de lucrari sub tensiune in conformitate cu prevederile standardului SR EN 61477-2009 - Lucrari sub tensiune Prescriptii minime pentru utilizarea sculelor, dispozitivelor si echipamentelor; o au fost completate atat cerintele specifice pentru operatorii economici care executa lucrari sub tensiune cat si masurile organizatorice de securitatea muncii necesare pentru executarea lucrarilor sub tensiune la MT sau IT; ▪ s-a reformulat definitia emitentului pentru lucrari sub tensiune, cu luarea in considerare si a posibilitatii ca acesta sa apartina operatorului economic atestat de ANRE care executa lucrari sub tensiune.
Sisteme de masurare inteligenta (SMI)	<i>Nu au fost emise modificari sau completari ale legislatiei pana la momentul publicarii prezentului raport.</i>
Reglementari tehnice	<p>a) Racordare la retea</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Ordin ANRE nr. 106/2023 pentru modificarea si completarea Ordinului ANRE nr. 239/2019 pentru aprobarea Normei tehnice tehnice privind delimitarea zonelor de protectie si de siguranta aferente capacitatilor energetice – in vigoare incepand cu 10 ianuarie 2024 <ul style="list-style-type: none"> o modificarile propuse prin proiectul de ordin implica OR in evaluarea pozitiei obiectivului de tip cladire in raport cu zona de siguranta a LEA cu tensiuni nominale mai mari de 1kV; o asigura solicitantilor avizelor de amplasament facilitarea amplasarii obiectivului de tip cladire in exteriorul zonei de siguranta a LEA a carei dimensiune este calculata cu formula de la pct. 2.3 al Anexei nr. 6 la Norma, fara a mai fi necesara realizarea unei analize de risc. ▪ Proiect de ordin pentru aprobarea Metodologiei privind alocarea capacitatii retelei electrice pentru racordarea locurilor de productie a energiei electrice, precum si pentru modificarea si completarea unor ordine ale ANRE din domeniul racordarii utilizatorilor la reseaua electrica de interes public - consultare publica <ol style="list-style-type: none"> 1. Aprobarea Metodologiei privind alocarea capacitatii retelei electrice pentru racordarea locurilor de productie a energiei electrice <ul style="list-style-type: none"> o Metodologia prevede mecanismul de alocare a capacitatii disponibile a retelei electrice, necesare racordarii locurilor de productie noi cu putere ≥ 1 MW, prin licitatii organizate de OTS: <ol style="list-style-type: none"> a. Mecanismul va inlocui mecanismul actual de participare a producatorilor la lucrarile generale de intarire a retelelor si va asigura: <ol style="list-style-type: none"> i. sumele necesare OR pentru realizarea lucrarilor de dezvoltare a retelei in vederea racordarii locurilor de productie noi; ii. un mediu concurential producatorilor ce urmeaza sa dezvolte locuri de productie; iii. securizarea capacitatilor producatorilor in vederea racordarii ulterioare la retea, prin achitarea sumelor rezultate in urma licitatiilor. b. Licitatiile se vor organiza anual de OTS, pentru o perioada de 10 ani, in vederea alocarii capacitatii disponibile in RET si in RED la nivelul de tensiune de 110 kV si MT; c. Metodologia prevede etapele premergatoare licitatiilor, organizarea acestora, precum si regulile de alocare a capacitatii in diverse situatii; d. Pretul de pornire se determina pe baza valorii lucrarilor de dezvoltare, iar castigatorii incheie contracte de alocare de capacitate; e. Sumele rezultate din licitatie trebuie achitate de producatori in cel mult 4 luni, iar nerespectarea termenelor atrage penalitati. o Metodologia va intra in vigoare incepand cu 01 ianuarie 2025 2. Modificarea Regulamentului privind racordarea utilizatorilor la retelele electrice de interes public: <ol style="list-style-type: none"> a. OR vor impune constituirea de garantii financiare, de 5% din tariful de racordare, de catre solicitantii cu locuri de productie/de consum si de productie ≥ 1 MW, indiferent de necesitatea lucrarilor de intarire; b. Garantia trebuie constituita inainte de emiterea ATR; c. Certificatul de racordare va include certificarea calitatii de client activ pentru utilizatorii cu locuri de consum/consum si productie; d. Anexa nr. 5 se revizuieste pentru a evita transferul in proprietatea utilizatorilor a instalatiilor cu tensiune de 220 kV sau mai mare, in cazul in care tensiunea superioara a statiei de transformare depaseste 110 kV; e. Modificarea Continutului-cadru al ATR si contractului de racordare, prin revizuirea prevederilor privind garantiile financiare care se constituie in favoarea OR, in concordanta cu propunerile de revizuire Regulamentului de la pct.2. ▪ Proiect de Ordin pentru aprobarea Procedurii privind regulile pentru racordarea la retelele electrice de interes public a echipamentelor si

2024

	<p>agregatelor pentru irigatii, a noilor statii de punere sub presiune, precum si pentru operatorii economici care desfasoara activitati incadrate in codul CAEN 01 Agricultura, vanatoare si servicii anexe si codul CAEN 10 Industrie alimentara - consultare publica</p> <ul style="list-style-type: none"> • regulile se adreseaza racordarii la retelele electrice de interes publice a echipamentelor si agregatelor pentru irigatii, a noilor statii de punere sub presiune, precum si a locurilor de consum apartinand operatorilor economici care desfasoara activitati incadrate in codul CAEN 01 Agricultura, vanatoare si servicii anexe si codul CAEN 10 Industrie alimentara; • regulile se aplica la racordarea la retelele electrice a locurilor de consum noi; • ODC are obligatia sa asigure, in conditii de eficienta economica, finantarea si realizarea lucrarilor de proiectare si executie a instalatiilor de racordare a locurilor de consum, cu o lungime de pana la 2.500 metri, cand solutia de racordare prevede acelasi nivel de tensiune in punctul de delimitare si in punctul de racordare; in cazul in care instalatiile de racordare a locurilor de consum au lungime mai mare de 2.500 metri si cand solutia de racordare prevede acelasi nivel de tensiune in punctul de delimitare si in punctul de racordare, finantarea diferentei de lungime a acestora ce depaseste lungimea de 2.500 metri se asigura de utilizatori; • in cazul in care in zona amplasamentului locurilor de consum exista doar retea electrica cu nivel de tensiune diferit de cel din punctul de delimitare prevazut in solutia de racordare, ODC au obligatia sa asigure finantarea si realizarea lucrarilor de proiectare si executie a instalatiilor de racordare a locurilor de consum cu o lungime de pana la 2.500 metri, excluzand postul de transformare/statia electrica, dupa caz, care este finantat/finantata de utilizatori; in cazul in care in zona amplasamentului locurilor de consum exista doar retea electrica cu nivel de tensiune diferit de cel din punctul de delimitare prevazut in solutia de racordare si instalatiile de racordare a locurilor de consum au lungime mai mare de 2.500 metri, ODC au obligatia sa asigure finantarea si realizarea lucrarilor de proiectare si executie a instalatiilor de racordare pentru o lungime de pana la 2.500 metri, iar finantarea diferentei de lungime a acestora fata de lungimea de 2.500 metri si a postului de transformare/statiei electrice, dupa caz, se asigura de utilizatori; • termenul de realizare a racordarii, inclusiv receptia si punerea in functiune a instalatiei de racordare, este de maximum 120 de zile de la data obtinerii acordului/autorizatiei pentru instalatia de racordare; • instalatia de racordare intra in proprietatea ODC prin proces-verbal de predare-primire, la data punerii in functiune a acesteia, in conformitate cu prevederile din contractul de racordare; • utilizatorul al carui loc de consum este alimentat printr-o instalatie de racordare realizata in conformitate cu prevederile procedurii, are obligatia sa utilizeze locul de consum si sa pastreze destinatia acestuia pe o perioada de 15 ani de la data punerii in functiune a instalatiei de racordare; • ODC verifica indeplinirea obligatiei utilizatorului de a utiliza locul de consum si de a pastra destinatia acestuia minimum o data in fiecare an in perioada de 15 ani de la data punerii in functiune a instalatiei de racordare; • in cazul in care utilizatorul nu respecta obligatia de a utiliza locul de consum si de a pastra destinatia acestuia pe o perioada de 15 ani de la data punerii in functiune a instalatiei de racordare, acesta este obligat sa restituie ODC contravaloarea lucrarilor de proiectare si executie a instalatiei de racordare suportate de operator, proportional cu perioada ramasa neutilizata, in mod gradual.
<u>Reglementari tehnice</u>	<p>b) Prosumatori <i>Nu au fost emise modificari sau completari ale legislatiei pana la momentul publicarii prezentului raport.</i></p>
	<p>c) Stocare <i>Nu au fost emise modificari sau completari ale legislatiei pana la momentul publicarii prezentului raport.</i></p>
	<p>d) Standardul de performanta a serviciului de distributie <i>Nu au fost emise modificari sau completari ale legislatiei pana la momentul publicarii prezentului raport.</i></p>
<u>Reglementari comerciale</u>	<p>▪ Proiect de Ordin pentru modificarea Procedurii privind stabilirea consumului de energie electrica in sistem pausal, aprobata prin Ordinul ANRE nr. 190/2020 - consultare publica</p> <ul style="list-style-type: none"> • intocmirea de catre OR la data constatarii situatiei in care consumul de energie electrica nu poate fi determinat prin masurare a unei Note de constatare, aceasta are rolul de a consemna problemele tehnice identificate la grupul de masurare, nu este necesara semnarea acesteia de catre clientul final; • PV intocmit de catre OR se transmite de catre acesta atat clientului final cat si furnizorului de energie electrica in termen de maximum 5 zile lucratoare de la data intocmirii; in baza procesului verbal furnizorul are obligatia emiterii facturii; • nu este necesara semnarea procesului verbal de catre clientul final dar acesta poate contesta atat procesul verbal cat si factura emisa de furnizor in termen de maximum 20 zile de la comunicare; • eliminarea variantei de determinare a consumului de energie electrica in sistem pausal pe baza consumului mediu rezultat din istoricul de consum al ultimilor 3 ani, stabilit pentru o perioada de timp egala ca durata si similara din punct de vedere al conditiilor de consum cu cea in care grupul de masurare nu a functionat; in situatia in care nu exista un istoric de consum al ultimilor 3 ani, consumul mediu se stabileste pe baza istoricului de consum aferent unei perioade de 2 ani respectiv sau de 1 an, dupa caz, deoarece nu mai este aplicabila avand in vedere ca recalcularea se face in baza consumului mediu zilnic al noului contor;

2024	
	<ul style="list-style-type: none"> introducerea modelului notei de constatare intocmita de catre OR;introducerea modelul de raport de constatare in situatia in care contorul este/nu este supus verificarii metrologice intr-un laborator de metrologie autorizat.
<u>Conformitate</u>	<ul style="list-style-type: none"> Proiect de Ordin privind modificarea si completarea Regulamentului pentru organizarea si desfasurarea activitatii de investigatie in domeniul energiei privind functionarea pietei angro de energie, aprobat prin Ordinul ANRE nr. 25/2017 - consultare publica <ul style="list-style-type: none"> permite accesul investigatorilor la informatii clasificate nationale, cu autorizatie ulterioara emiterii certificatelor de securitate; introduce o nota de fundamentare pentru finalizarea analizei preliminare, cu scopul de a alinia articolele din regulament; stabileste un termen de 60 de zile pentru efectuarea analizei preliminare, cu posibilitatea de prelungire cu inca 60 de zile, pentru eficientizare; uniformizeaza terminologia pentru structurile din cadrul ANRE conform organizatiei institutionale actuale; clarifica procedura de aprobare interna a Raportului de investigatie in forma finala; reglementeaza procesul de finalizare a investigatiei in cazul sanctiunilor raportate la cifra de afaceri; clarifica modul de solutionare a plangerilor si introduce o analiza preliminara si o nota de fundamentare; modifica termenul de initiere a investigatiei la plangere de la 90 la 60 de zile, cu conditia aprobarii Notei de fundamentare; abroga prioritizarea cazurilor de catre Directia Investigatii, lasand aceasta decizie in responsabilitatea presedintelui ANRE; elimina mentiunea despre exercitarea competentelor de investigatie prin sesizarea autoritatilor judiciare, deoarece REMIT are dispozitii specifice; completeaza drepturile membrilor echipei de investigatie cu cele prevazute de REMIT; impune participantilor la piata investigati sa ofere o declaratie privind corectitudinea si completitudinea documentelor furnizate, precum si sa desfasoare corespondenta/discutiile cu ANRE in limba romana; adauga obligatia echipei de investigatie de a urmari implementarea masurilor dispuse prin decizia de finalizare a investigatiei.
<u>Sanctiuni si reclamatii</u>	<ul style="list-style-type: none"> Proiect de Ordin pentru modificarea si completarea Procedurii privind stabilirea si individualizarea sanctiunilor contravenionale raportate la cifra de afaceri rezultate din activitatea de control – consultare publica <ul style="list-style-type: none"> modificarea si completarea Procedurii are in vedere ultimele modificari administrative din organizarea ANRE, dar si completarea acesteia in sensul reglementarii unei noi situatii, cea a actiunii de control de tip supraveghere; in situatia unei actiuni de control de tip supraveghere, nota de sesizare sa tina loc raportului de control prevazut la art.2(1). Proiectul de Ordin pentru modificarea Procedurii privind solutionarea reclamatilor partilor interesate in sectorul energiei, aprobata prin Ordinul ANRE nr. 194/2020 – consultare publica <ul style="list-style-type: none"> se modifica avand in vedere dispozitiile din Legea energiei electrice si a gazelor naturale nr. 123/2012, art. 7² Solutionarea plangerilor si prin derogare de la prevederile OUG nr. 27/2002 privind reglementarea activitatii de solutionare a petitiilor, aprobata cu modificari si completari prin Legea nr.233/2002, cu modificarile ulterioare; in referatul de aprobare ANRE motiveaza modificarile ca urmare a cresterii numarului de reclamatii inregistrat la ANRE, a propunerilor primite din partea auditorilor interni, a modificarilor de natura informatica intervenite in organizarea institutiei, care au generat si schimbari in stocarea si arhivarea dosarelor reclamatilor, si mai ales a situatiilor din practica ca urmare a aplicarii prevederilor actului normativ. Proiect de Ordin privind modificarea si completarea Procedurii privind stabilirea si individualizarea sanctiunilor contravenionale raportate la cifra de afaceri, de catre Comitetul de reglementare al ANRE, ca urmare a actiunilor de investigatii, aprobata prin Ordinul ANRE nr. 13/2022 - consultare publica <ul style="list-style-type: none"> modificarea procedurii pentru indicarea tuturor prevederilor legale relevante din Legea nr. 123/2012 care guverneaza stabilirea sanctiunilor proportionale cu cifra de afaceri a persoanelor juridice investigate. abrogarea unor prevederi care nu se coreleaza cu dispozitiile actuale. schimbarea terminologiei pentru documentul emis de directia responsabila cu investigatiile, modificari si completari ale prevederilor referitoare la documentele prezentate pentru analiza si dezbatare trimise catre Comitetul de reglementare, pentru stabilirea si individualizarea sanctiunii prevazute de lege. Transmiterea documentelor pe suport hartie catre Comitetul de reglementare se face doar la solicitarea expresa a acestuia modificari si completari privind documentele prezentate pentru analiza si dezbatare catre Comitetul de reglementare, inclusiv aspecte legate de ducerea la indeplinire a deciziilor acestuia. clarificari privind determinarea cifrei de afaceri si introducerea unor clarificari privind modalitatea de solicitare a informatiilor necesare pentru stabilirea sanctiunii. modificari ale criteriilor de individualizare a sanctiunii si clasificarea faptelor in functie de gravitate.

2024

<p>Legislatie primara</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Ordonanta de Urgenta nr. 32/2024 – în vigoare incepand cu 1 aprilie 2024 modifica si completeaza OUG nr. 27/2022 pentru perioada 1 aprilie 2024 - 31 decembrie 2024, modifica MACEE, astfel incat OD cumpara energie electrica de la OPCOM la pretul de 400 RON/MWh, iar producatorii vor vinde voluntar catre OPCOM la pretul de 400 RON/MWh.
<p>Alinierea la legislatia europeana - Regulament UE nr. 943/2019</p>	<p>Functionarea pietei energiei electrice</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Ordin ANRE nr. 2/2024 pentru modificarea Regulamentului privind cadrul organizat de tranzactionare pe pietele organizate de energie electrica la termen administrate de Operatorul Pietei de Energie Electrica si de Gaze Naturale OPCOM S.A aprobat prin Ordinul ANRE nr. 12/2023 – in vigoare incepand cu 22 februarie 2024 <ul style="list-style-type: none"> • Tinand cont de aprobarea Ordinului 95/2023 in care agregarea se poate face cumulativ (producatori, consumatori si detinatori de instalatii de stocare), agregarea participantilor la piata se realizeaza pentru activitatea de productie si/sau consum; • OPCOM duce la indeplinire prevederile ordinului si publica pe pagina proprie de internet, in termen de 10 zile de la data intrarii in vigoare a ordinului, procedurile operationale actualizate. ▪ Ordin ANRE nr. 8/2024 pentru modificarea unor ordine ale ANRE privind piata de energie electrica – in vigoare incepand cu 31 martie 2024 <ul style="list-style-type: none"> • Prelungirea termenului de la care se aplica prevederile Ordinului ANRE nr. 127/2021, respectiv de la data de 1 aprilie 2024 la data de 1 iunie 2024, din urmatoarele motive: <ul style="list-style-type: none"> - Modificarea modulului aferent decontarii dezechilibrelor PRE dezvoltat de OTS ca urmare a modificarii formulelor de calcul al pretului final unic de dezechilibru; - Complexitatea procesului de implementare a noilor functii in sistemul EMS – SCADA si a modulului de activare a rezervelor de restabilire a frecventei activata in mod automat utilizand ordinea de merit – RRFa; - Etapa de testare a aplicatiilor si a proceselor cu toate entitatile implicate in activitatea PE, in plus, acestea trebuie sa dezvolte aplicatii software necesare schimbului de date cu platforma PE, precum si pregatirea operatorilor in acest sens; - Volumul foarte mic al calificarilor pentru asigurarea serviciilor de sistem ca numar de participanti la piata de energie electrica, cu un volum de rezerve insuficient. • Avand in vedere solicitarea OTS de derogare a termenului de aderare la platformele de echilibrare europene pentru rezervele de restabilire a frecventei activata in mod automat (RRFa) in luna iulie si respectiv septembrie 2024 pentru rezervele de restabilire a frecventei activata in mod manual (RRFm), scopul proiectului de ordin este de a include prevederi ale proceselor de ofertare, selectare si activare a ofertelor si pentru platforma pietei nationale de echilibrare (PE) pentru perioada tranzitorie pana la aderarea companiei la platformele europene; • De asemenea este necesara prelungirea termenului de aplicare a acestuia de la data de 1 aprilie 2024 la data de 1 iunie 2024 si a Ordinului ANRE nr. 128/2021, pentru alinierea cu prevederile Ordinului ANRE nr. 127/2021. ▪ Proiect de Ordin pentru modificarea Ordinului ANRE nr. 124/2022 pentru aprobarea Regulilor pentru gestionarea congestiilor prin utilizarea pe baza de piata de catre operatorii de retea a flexibilitatii resurselor din retelele de distributie si a celor din retea de transport, a Regulilor aplicabile achizitiei de energie electrica reactiva pentru reglajul tensiunii in regim stationar de catre operatorul de transport si de sistem si a Regulilor aplicabile achizitiei de energie electrica reactiva pentru reglajul tensiunii in regim stationar de catre operatorii de distributie concesionari si pentru modificarea si completarea Ordinului ANRE nr. 127/2021 pentru aprobarea Regulamentului privind clauzele si conditiile pentru furnizorii de servicii de echilibrare si pentru furnizorii de rezerva de stabilizare a frecventei si a Regulamentului privind clauzele si conditiile pentru partile responsabile cu echilibrarea - consultare publica <ul style="list-style-type: none"> • modificarea termenului de aplicare a Ordinului ANRE nr. 124/2022 de la data de 1 mai 2024 la data de 1 mai 2025; • prelungirea termenului de transmitere la ANRE a procedurilor operationale aferente rezolvarii congestiilor pe baza utilizarii flexibilitatii resurselor la 28 de luni de la intrarea in vigoare a Ordinului ANRE nr. 124/2022. => februarie 2025.

Sursa: Electrica

A.9.2.2 Segmentul de furnizare

In 2024, cu impact asupra activitatii de furnizare a energiei electrice si gazelor naturale, au fost adoptate urmatoarele acte normative:

2024

a. Legislatie primara:

- **OUG nr. 27/2022** privind masurile aplicabile clientilor finali din piata de energie electrica si gaze naturale in perioada 1 aprilie 2022—31 martie 2023, precum si pentru modificarea si completarea unor acte normative din domeniul energiei:

 - perioada de aplicare a schemei suport (de tip plafonare) este de 1 an, respectiv 1 aprilie 2022 – 31 martie 2023.
 - pentru energie electrica pretul final facturat este: maximum 0,68 RON/kWh (cu TVA inclus) pentru clientii casnici cu consum mediu lunar (realizat la locul de consum in anul 2021) mai mic sau egal cu 100 kWh, maximum 0,8 RON/kWh (cu TVA inclus) pentru clientii casnici cu consum mediu lunar cuprins intre 100 kWh si 300 kWh inclusiv, maximum 1 leu/kWh (cu TVA inclus) pentru clientii noncasnici (incadrarea clientilor casnici se face in functie de consumul mediu lunar realizat in anul 2021, preturile plafonate se vor aplica pentru toata perioada indiferent de cantitatea consumata. In cazul clientilor casnici care nu s-au incadrat initial la plafonare dar al caror consum in anul 2022 se incadreaza, furnizorii emit in luna februarie 2023 facturi de regularizare utilizand pretul plafonat aferent transei in care a consumat).
 - pentru gaze naturale pretul final facturat este: maximum 0,31 RON/kWh (cu TVA inclus) pentru clientii casnici, maximum 0,37 RON/kWh (cu TVA inclus) pentru clientii noncasnici al caror consum anual de gaze naturale realizat in anul 2021 la locul de consum este de cel mult 50.000 MWh si pentru producatorii de energie termica;
 - clientii racordati dupa data de 1 ianuarie 2022 vor fi facturati cu plafon: clientii casnici de energie electrica cu 0,68 RON/kWh (cu plafonul minim), clientii casnici de gaze naturale cu 0,31 RON/kWh (plafonul categoriei), clientii noncasnici de energie electrica cu 1 leu/kWh (plafonul categoriei) si clientii noncasnici de gaze naturale cu 0,37 RON/kWh (indiferent de consum);
 - clientii care nu se incadreaza in plafon vor avea preturi ajustabile lunar, variabila fiind o componenta de corectie pentru pretul de achizitie, astfel incat costul cu achizitia (cu PE in limita a 5%) sa se transfere la clientii finali. Exceptie fac doar primele doua luni din perioada de aplicare, cand pretul nu este ajustabil. La solicitarea clientilor finali furnizorii pot incheia contracte de furnizare si in alte conditii decat cele prevazute in articolul care se refera la clientii neplafonati.
 - abonamentul este inclus in plafon; in cazul in care pretul din contractele in vigoare incheiate cu clientii finali este mai mic decat pretul plafonat se aplica pretul contractual.
 - componenta de furnizare este 73 RON/MWh pentru activitatea de furnizare a energiei electrice si 12 RON/MWh pentru activitatea de furnizare a gazelor naturale iar pentru clientii preluati in regim de ultima instanta este 80 RON/MWh pentru activitatea de furnizare a energiei electrice si 13,5 RON/MWh pentru activitatea de furnizare a gazelor naturale (OUG stabileste valoarea componentei de furnizare, fara a preciza ca este un maxim).
 - pentru achizitia de energie electrica si gaze naturale dezechilibrul realizat lunar trebuie sa nu depaseasca 5% din contravaloarea energiei livrate lunar clientilor finali din portofoliu, ce depaseste acest prag nu va fi recunoscut si decontat; achizitia realizata pentru furnizarea in regim de ultima instanta nu are costul cu echilibrarea limitat la 5%; apare obligatia de a constitui in perioada 1 aprilie – 31 octombrie 2022 depozite de inmagazinare de minim 30% din cantitatea de gaze naturale necesara consumului clientilor finali din portofoliul propriu
 - recuperarea sumelor din plafonare se realizeaza integral cu conditia respectarii limitei de 5% a costului cu dezechilibrele; se pot recupera si pierderile inregistrate din aplicarea schemei de sprijin in perioada 1 noiembrie 2021 – 31 martie 2022 (se accepta un cost de furnizare de 73 RON/MWh si avem limitarea costurilor cu dezechilibrele la 5% din costul achizitiei) - pentru ca recuperarea sa fie la un nivel ridicat este necesar sa facturam tot consumul, inclusiv in regim de FUI, pana la inceputul lunii mai .
 - furnizorul are obligatia de a notifica clientii cu privire la modificarile care decurg din aplicarea prevederilor OUG odata cu prima factura transmisa dupa intrarea in vigoare (amenda este intre 100 mii si 400 mii RON).
 - Amenzi: intre 1-5% din cifra de afaceri pentru nerespectarea plafonarii si limitarilor de costuri; intre 20 mii – 400 mii RON pentru nerespectarea prevederilor pentru furnizarea in regim de ultima instanta; intre 100 mii si 400 mii RON daca nu informam clientii finali, daca nu tinem diferentiat/segmentat evidenta lunara a clientilor, nu identificam clientii in vederea aplicarii plafonanelor sau daca nu transmitem documentele solicitate de catre ANRE.
- **Legea nr. 206/2022** pentru aprobarea Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 27/2022 privind masurile aplicabile clientilor finali din piata de energie electrica si gaze naturale in perioada 1 aprilie 2022—31 martie 2023, precum si pentru modificarea si completarea unor acte normative din domeniul energiei

Principalele elemente noi sunt urmatoarele:

- se va introduce un formular unic de factura, elaborat prin Ordin comun de ANRE si ANPC;
 - la clientii finali de energie electrica, care nu beneficiaza de plafonare, se factureaza minimul dintre pretul din contractul de furnizare in vigoare si pretul final rezultat prin aplicarea OUG.
 - la clientii finali de gaze naturale se factureaza minimul dintre pretul din contract, pretul final plafonat si pretul rezultat din aplicarea OUG.
- **OUG nr. 119/2022** — Ordonanta de urgenta pentru modificarea si completarea Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 27/2022 privind masurile aplicabile clientilor finali din piata de energie electrica si gaze naturale in perioada 1 aprilie 2022—31 martie 2023, precum si pentru modificarea si completarea unor acte normative din domeniul energiei
- perioada de aplicare a schemei suport (de tip plafonare) este 1 septembrie 2022-31 august 2023,
 - pretul final facturat plafonat pentru energie electrica este: maximum 0,68 RON/kWh, (cu TVA inclus) in cazul clientilor casnici al caror consum mediu lunar realizat la locul de consum in anul 2021 este cuprins intre 0-100 kWh inclusiv; maximum 0,80 RON/kWh (cu TVA inclus) in cazul clientilor casnici al caror consum mediu lunar realizat la locul de consum in anul 2021 a fost intre 100,01-300 kWh - pentru un consum lunar care este de maximum 255 kWh; maximum 1 leu/kWh (cu TVA inclus) pentru 85% din consumul mediu lunar realizat la locul de consum in anul 2021, in cazul intreprinderilor mici si mijlocii (IMM-uri), al operatorilor economici din domeniul industriei alimentare, al institutiilor publice; maximum 1 leu/kWh (cu TVA inclus) pentru consumul integral al spitalelor publice si private, al unitatilor de invatamant publice si private, al creselor, al furnizorilor publici si privati de servicii sociale. Pentru a beneficia de facilitatile prevazute de prezenta OUG incepand cu data de 1 septembrie 2022, clientii noncasnici mentionati anterior au obligatia de a depune catre furnizorul de energie electrica o solicitare insotita de o declaratie pe propria raspundere, in termen de maximum 30 de zile de la data intrarii in vigoare a prezentei OUG. Beneficiarii care se incadreaza in prevederile OUG care nu au depus solicitarea insotita de o declaratie pe propria raspundere in luna septembrie 2022, precum si cei infiintati dupa data de 1 septembrie 2022 beneficiaza de prevederile prezentei OUG incepand cu data de 1 a lunii urmatoare depunerii acestora la furnizor.
 - pretul final facturat plafonat pentru gaze naturale este: maximum 0,31 RON/kWh (cu TVA inclus) in cazul clientilor casnici (se aplica si in cazul locurilor de consum ale clientilor casnici racordate incepand cu data de 1 ianuarie 2022 sau pentru clientii casnici care nu au istoric in anul 2021 la furnizor, prin raportare la consumul lunar realizat); maximum 0,37 RON/kWh (cu TVA inclus) in cazul clientilor noncasnici al caror consum anual de gaze naturale realizat in anul 2021 la locul de consum este de cel mult 50.000 MWh, precum si in cazul producatorilor de energie termica (se aplica si in cazul locurilor de consum ale clientilor noncasnici racordate incepand cu data de 1 ianuarie 2022);
 - valorile si transele prevazute pentru schema de plafonare vor putea fi modificate prin hotarare a Guvernului, in functie de evolutiile inregistrate pe pietele interne si internationale de energie electrica si gaze naturale si de evolutia geopolitica din vecinatatea Romaniei;
 - componenta de furnizare a energiei electrice, respectiv a gazelor naturale este de 73 RON/MWh pentru activitatea de furnizare a energiei electrice, respectiv 12 RON/MWh pentru activitatea de furnizare a gazelor naturale;
 - valorile aferente compensarilor, pentru fiecare furnizor se determina de catre ANRE, in termen de 30 de zile de la data primirii cererilor de decontare, depuse si inregistrate la ANPIS (clienti casnici), respectiv ME (clienti noncasnici) si, in copie, catre ANRE;
 - valoarea maxima a pretului mediu ponderat al energiei electrice la care ANRE calculeaza sumele de decontat de la bugetul de stat pentru furnizorii de energie electrica este de 1.300 RON/MWh;
 - incepand cu data de 1 septembrie 2022, pe perioada de aplicare a dispozitiilor prezentei ordonante de urgenta, producatorii de energie electrica, entitatile agregate de productie a energiei electrice, traderii, furnizorii care desfasoara activitatea de trading si agregatorii care tranzactioneaza cantitati de energie electrica si/sau gaze naturale pe piata angro platesc o contributie la Fondul de Tranzitie Energetica calculata conform metodologiei din prezenta OUG;
 - contractele bilaterale incheiate pe piata angro prin negociere directa se raporteaza la ANRE de catre partile contractante in termen de 2 zile lucratoare de la data incheierii;
 - vanzarea succesiva a unor cantitati de energie electrica sau gaze naturale de catre traderi si/sau furnizori cu activitati de trading, in scopul vadit de a creste pretul, se sanctioneaza de catre ANRE, cu amenda de 5% din cifra de afaceri;
- **OUG nr. 153/2022** — Ordonanta de urgenta pentru modificarea si completarea Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 27/2022 privind masurile aplicabile clientilor finali din piata de energie electrica si gaze naturale in perioada 1 aprilie 2022—31 martie 2023, precum si pentru modificarea si completarea unor acte normative din domeniul energiei si modificarea Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 119/2022 pentru modificarea si completarea Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 27/2022 privind masurile aplicabile clientilor finali din piata de energie electrica si gaze naturale in perioada 1 aprilie 2022—31 martie 2023, precum si pentru modificarea si completarea unor acte normative din domeniul energiei
- pe perioada 1 ianuarie 2023-31 martie 2025 se instituie mecanismul de achizitie centralizata de energie electrica
 - Mecanismul prevede - OPCOM, in calitate de achizitor unic, cumpara energia electrica de la producatori (producatori de energie electrica cu o putere instalata mai mare sau egala cu 10 MW) si vinde energia electrica achizitionata furnizorilor de energie electrica care au contracte incheiate cu clienti finali, operatorului de transport si de sistem energie electrica

si operatorilor de distributie energie electrica, pentru acoperirea consumului propriu tehnologic; pretul platit de OPCOM producatorilor de energie electrica, pentru cantitatile de energie electrica vandute de acestia este de 450 RON/MWh iar pretul de vanzare al OPCOM catre operatorii economici este tot de 450 RON/MWh (OPCOM are dreptul sa perceapa participantilor la piata tarife/comisioane la nivelul costurilor inregistrate prin organizarea mecanismului de achizitie centralizata de energie electrica); pentru realizarea tranzactiilor OPCOM organizeaza o procedura de achizitie anuala, precum si cate o procedura de achizitie suplimentara, in fiecare luna, pentru cantitatile de energie electrica care se livreaza in luna urmatoare; cantitatile de energie electrica anuale si lunare constituie obligatii ferme ale producatorilor de energie electrica si ale operatorilor economici si se repartizeaza uniform pe toate intervalele de decontare din fiecare luna (incheierea contractelor se realizeaza prin semnarea, in termen de maximum 3 zile lucratoare).

- **Legea nr. 357/2022** — Lege privind aprobarea Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 119/2022 pentru modificarea si completarea Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 27/2022 privind masurile aplicabile clientilor finali din piata de energie electrica si gaze naturale in perioada 1 aprilie 2022—31 martie 2023, precum si pentru modificarea si completarea unor acte normative din domeniul energiei
 - se aproba OUG nr. 119/2022 pentru modificarea si completarea OUG nr. 27/2022 cu unele modificari; plafonarea preturilor la energie electrica este prelungita pana la 31 martie 2025;
 - pretul final facturat plafonat al energiei electrice furnizate clientilor casnici in perioada 1 ianuarie 2023 - 31 martie 2025 este:
 - 0,68 RON/kWh, cu TVA inclus, pentru consumul realizat in perioada 1 ianuarie 2023 – 31 martie 2025 de catre urmatoarele categorii de clienti: a) clientii casnici al caror consum lunar este cuprins intre 0 si 100kWh inclusiv; b) clientii casnici care utilizeaza dispozitive, aparate sau echipamente medicale necesare efectuarii tratamentelor, in baza unei cereri si a unei declaratii pe propria raspundere depuse in scris la Electrica Furnizare S.A., urmand ca pretul final facturat plafonat sa se aplice de la data de intai a lunii urmatoare celei in care s-au depus documentele mentionate, c) clientii casnici care au in intretinere cel putin 3 copii cu varsta de pana in 18 ani, respectiv 26 de ani, in cazul in care urmeaza o forma de invatamant, in baza unei cereri si a unei declaratii pe propria raspundere depuse in scris la Electrica Furnizare S.A., urmand ca pretul final facturat sa se aplice de la data de intai a lunii urmatoare celei in care s-au depus documentele mentionate, d) clientii casnici familii monoparentale, care au in intretinere cel putin un copil cu varsta de pana la 18 ani, respectiv 26 ani in cazul in care acesta urmeaza o forma de invatamant, in baza unei cereri si a unei declaratii pe propria raspundere depuse in scris la Electrica Furnizare S.A., urmand ca pretul final facturat sa se aplice de la data de intai a lunii urmatoare celei in care s-au depus documentele mentionate.
 - 0,80 RON/kWh, cu TVA inclus, pentru consumul realizat in perioada 1 ianuarie 2023 – 31 martie 2025 de catre clientii casnici al caror consum lunar la locul de consum este cuprins intre 100,01 si 255 kWh. Consumul de energie electrica cuprins intre 255 si 300 kWh/luna se factureaza la pretul de 1,3 RON/kWh, cu TVA inclus. In cazul in care consumul depaseste 300 kWh/luna, intreg consumul se factureaza la pretul de 1,3 RON/kWh, cu TVA inclus.
 - 1,3 RON/kWh, cu TVA inclus, pentru consumatorii casnici care nu sunt prevazuti mai sus.
 - plafoanele in ceea ce priveste preturile la energie electrica aplicabile clientilor finali noncasnici, sunt:
 - maximum 1 leu/kWh, pentru 85% din consumul mediu lunar realizat la locul de consum (cerere si declaratie pe propria raspundere a reprezentatului legal) pentru :IMM-uri, Operatorii regionali (Legea nr. 51/2006), Societatea de Transport cu Metroul Bucuresti «Metrorex» – S.A., precum si aeroporturile, care sunt in subordinea/coordonarea sau sub autoritatea Ministerului Transporturilor si Infrastructurii, operatorii economici din domeniul industriei alimentare, identificati prin cod CAEN 10, precum si cei din domeniul agriculturii si pescuitului, identificati prin cod CAEN 01 si 03, autoritatile si institutiile publice locale, serviciile publice deconcentrate ale ministerelor si ale celorlalte organe centrale, companiile si societatile comerciale de interes judetean, municipal sau local, regiile autonome si toate entitatile publice si private care presteaza un serviciu public, institutele nationale de cercetare-dezvoltare;
 - maximum 1 leu/kWh, pentru consumul integral al spitalelor publice si private, al unitatilor de invatamant publice si private, al creselor si al furnizorilor publici si privati de servicii sociale prevazute in Nomenclatorul serviciilor sociale;
 - maximum 1 leu/kWh, cu TVA inclus, pentru 85% din consumul lunar realizat la locul de consum al institutiilor publice, altele decat cele prevazute anterior, precum si pentru locurile de consum apartinand cultelor recunoscute oficial in Romania;
 - clientii noncasnici care nu se incadreaza in una dintre categoriile de mai sus platesc pretul plafonat la maximum 1,3 RON/kWh, cu TVA inclus.
 - in ceea ce priveste pretul gazelor naturale la clientii noncasnici se includ ca beneficiari ai pretului plafonat la maximum 0,37 RON/kWh, cu TVA inclus, clientii noncasnici din cadrul parcurilor industriale reglementate de Legea nr. 186/2013, precum si cei din cadrul sistemelor de distributie inchise definite conform Legii nr. 123/2012. In plus, consumul limita de 50.000 MWh se va raporta la anul anterior anului current (nu la anul 2021); pentru locurile de consum ale clientilor noncasnici racordate dupa data de 1 ianuarie 2022, plafonarea se aplica numai in limita unui consum anual de cel mult 50.000 MWh. se pastreaza principiul potrivit caruia, la facturarea energiei electrice si a gazelor naturale, furnizorii trebuie sa aplice pretul cel mai mic dintre (i) pretul final maxim plafonat, (ii) pretul contractual sau (iii) pretul final calculat conform prevederilor art. 5 si 6, doar in cazul gazelor naturale.
- **OUG nr. 192/2022** — Ordonanta de urgenta pentru modificarea si completarea Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 27/2022 privind masurile aplicabile clientilor finali din piata de energie electrica si gaze naturale in perioada 1 aprilie 2022—31 martie 2023, precum si pentru modificarea si completarea unor acte normative din domeniul energiei

2024

- beneficiaza de pretul final facturat la energie electrica de maximum 0,68 RON/kWh clientii casnici la al caror loc de consum locuiesc persoane care utilizeaza dispozitive, aparate sau echipamente medicale alimentate de la reseaua electrica, necesare efectuării tratamentelor medicale pe baza confirmării de la medicul specialist si a unei cereri depuse la furnizor; pentru luna ianuarie 2023, in locul confirmării medicale se depune o declaratie pe propria raspundere; pretul final facturat plafonat se aplica de la data de intai a lunii urmatoare celei in care s-au depus documentele prevazute anterior;
 - plafonarea se aplica si pentru locurile de consum utilizate in baza unui contract de inchiriere, se depun la furnizor de catre clientul casnic urmatoarele documente: cererea privind aplicarea pretului plafonat, copia contractului de inchiriere, declaratia pe propria raspundere a chirasului ca se incadreaza in una dintre categoriile care beneficiaza de Plafonare sau confirmarea medical, dupa caz."
 - plafonarea la energie electrica se aplica pentru toate locurile de consum ale unui client casnic in functie de consumul realizat la fiecare dintre acestea.
se modifica mecanismele anuale si lunare de achizitie centralizata (MACEE) in ceea ce priveste transmiterea prognozei si a cantitatilor achizitionate, garantiile, platile, etc.
- **OUG nr. 32/2024** — Ordonanta de urgenta pentru modificarea si completarea Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 27/2022 privind masurile aplicabile clientilor finali din piata de energie electrica si gaze naturale in perioada 1 aprilie 2022—31 martie 2023, precum si pentru modificarea si completarea unor acte normative din domeniul energiei si adoptarea unor masuri in domeniul energiei.
Principalele modificari sunt:
 - componenta de furnizare: pentru energie electrica nu se modifica, pentru gaze naturale se majoreaza la 15 RON/MWh de la 1 aprilie 2024, atat pentru FUI, cat si pentru nonFUI (plafonarea de pret nu se modifica);
 - incepand cu 1 aprilie 2024 nu mai functioneaza regula cu plata a 40% din suma aferenta plafonarii in termen de 10 zile de la data depunerii. Vor fi 10 zile pentru toata suma de la data in care ANRE confirma la ME/ANPIS corectitudinea datelor, "in limita sumelor disponibile in Fondul de Tranzitie Energetica si a altor sume legal constituite" ;
 - sunt precizate termene pentru introducerea datelor aferente decontarii in platforma ANRE:
 - 30 iulie 2024 pentru perioada septembrie 2022 – august 2023
 - 31 decembrie 2024 pentru perioada septembrie 2023 – august 2024
 - 30 iulie 2025 pentru perioada septembrie 2024 – martie 2025
 - incepand cu 1 aprilie 2024 scade pretul cu care producatorii de gaze naturale care desfasoara atat activitati de extractie onshore si/sau offshore, cat si activitati de vanzare a gazelor naturale de la 150 RON/MWh la 120 RON/MWh;
 - in perioada 1 aprilie 2025 – 31 martie 2026 furnizorii pot elabora oferte pentru clientii finali doar daca achizitia acopera cel putin 50% din necesarul de consum;
 - furnizorii vor primi garantii de origine pentru cantitatea contractata prin MACEE;
 - creste la 10% procentul pentru profitul acceptat in vederea supraimpozitarii activitatii de trading;
 - se modifica pretul MACEE incepand cu 1 aprilie 2024: scade de la 450 RON/MWh pana la 400 RON/MWh. Totodata, producatorii pot vinde voluntar pe MACEE incepand cu 1 aprilie 2024;
 - scade limita pretului mediu de achizitie acceptat pentru decontarea sumelor aferente plafonarii la 700 RON/MWh pentru consumul inregistrat dupa 1 aprilie 2024.
 - **OUG nr. 31/2024** — Ordonanta de urgenta privind reglementarea unor masuri fiscal-bugetare si pentru modificarea si completarea unor acte normative – se modifica dispozitiile din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal cu privire la art. 18¹ referitor la impozitul minim, in sensul urmat:
 - Art. 18¹, alin. (14) are urmatorul cuprins: „Nu intra sub incidenta prezentului articol operatorii economici reglementati/licentiati de Autoritatea Nationala de Reglementare in Domeniul Energiei care, in anul precedent, au obtinut venituri din activitati de distributie/furnizare/transport de energie electrica si gaze naturale in proportie de peste 95% din veniturile totale din care se scad veniturile cuprinse in indicatorul Vs prevazute la alin. (3) lit. (i)—(vii).”
 - Art. 18³, alin. (11) are avea urmatorul cuprins: „Contribuabilii reglementati/licentiati de Autoritatea Nationala de Reglementare in Domeniul Energiei care, in anul precedent, au obtinut venituri din activitati de distributie/furnizare/transport de energie electrica si gaze naturale in proportie de peste 95% din veniturile totale din care se scad veniturile cuprinse in indicatorul Vs prevazute la alin. (2) lit. (i)—(vii), nu intra sub incidenta prezentului articol.”
 - **Legea nr. 113/2024** — Lege privind aprobarea Ordonantei Guvernului nr. 3/2023 pentru modificarea si completarea Ordonantei de urgenta a Guvernului nr. 166/2022 privind unele masuri pentru acordarea unui sprijin categoriilor de persoane vulnerabile pentru compensarea pretului la energie, suportat partial din fonduri externe nerambursabile
 - se aproba OUG nr. 3 din 11 ianuarie 2023 pentru modificarea si completarea OUG nr. 166/2022.

b. Legislatie secundara:

In perioada de referinta, la nivelul cadrului de reglementare, s-au inregistrat urmatoarele modificari si completari:

2024

- **Ordin ANRE nr. 1/2024** — Ordin pentru aprobarea Metodologiei privind determinarea nivelului stocului minim de gaze naturale obligatoriu de a fi constituit in depozitele de inmagazinare subterana in perioada 1 aprilie 2024— 31 octombrie 2024.
 - se aproba metodologia care are ca scop stabilirea modalitatii prin care se determina nivelul stocului minim de gaze naturale pe care titularii licentei de furnizare a gazelor naturale au obligatia sa il constituie in depozitele de inmagazinare subterana in perioada 1 aprilie 2024-31 octombrie 2024;
 - titularii licentelor de furnizare a gazelor naturale isi indeplinesc obligatia privind constituirea stocului minim de gaze naturale prin: inmagazinarea gazelor naturale in nume propriu, prin incheierea de contracte de inmagazinare; incheierea de contracte de vanzare-cumparare ce au ca obiect cantitati de gaze naturale inmagazinate de un alt furnizor; incheierea de contracte de mandat cu un alt furnizor;
 - cantitatile de gaze naturale reprezentand stocul minim ce urmeaza a fi inmagazinat reprezinta 90% din capacitatea de inmagazinare a SI la nivel national. Stocul minim de gaze naturale al titularilor licentelor de furnizare, este defalcat pe fiecare titular in functie de ponderea pe care o are cantitatea de gaze naturale vanduta clientilor finali de catre furnizorul respectiv in anul gazier 2022/2023 in totalul cantitatilor de gaze naturale vandute clientilor finali la nivel national.

- **Ordin ANRE nr. 2/2024** — Ordin pentru modificarea si completarea Regulamentului privind cadrul organizat de tranzactionare pe pietele organizate de energie electrica la termen administrate de Societatea Operatorul Pietei de Energie Electrica si Gaze Naturale OPCOM — S.A., aprobat prin Ordinul presedintelui Autoritatii Nationale de Reglementare in Domeniul Energiei nr. 12/2023.
 - principalele modificari/completari ale Regulamentului privind cadrul organizat de tranzactionare pe pietele organizate de energie electrica la termen administrate OPCOM sunt:
 - in cazul participarii agregate, agregatorul comunica OP lista participatilor agregati, iar OP o include, ca anexa, in Conventia de participare la pietele contractelor bilaterale de energie electrica;
 - partea care reziliaza un contract incheiat pe PCCB-LE-flex transmite OP o notificare iar OP publica aceste informatii pe pagina proprie de internet si exclude respectivul contract din calculul indicilor de piata corespunzatori.

- **Ordin ANRE nr. 4/2024** — Ordin privind stabilirea cotei obligatorii de achizitie de certificate verzi, aferenta anului 2023
 - cota obligatorie de achizitie de certificate verzi de catre operatorii economici care au obligatia de achizitie de certificate verzi pentru anul 2023 se stabileste la valoarea de 0,4946974 certificate verzi/MWh (fata de 0,4943963 CV/MWh cota estimata pentru anul 2023 si 0,4934314 CV/MWh cota obligatorie pentru anul 2022);
 - intra in vigoare la data de 1 martie 2024.

- **Ordin ANRE nr. 6/2024** — Ordin pentru modificarea si completarea Regulamentului de furnizare a energiei electrice la clientii finali, aprobat prin Ordinul presedintelui Autoritatii Nationale de Reglementare in Domeniul Energiei nr. 5/2023, precum si pentru modificarea Regulamentului privind furnizarea gazelor naturale la clientii finali, aprobat prin Ordinul presedintelui Autoritatii Nationale de Reglementare in Domeniul Energiei nr. 29/2016
 - se realizeaza armonizarea prevederilor capitolului I din OUG 120/2021 si a celor din Legea nr. 296/2023 privind factura electronica RO e-Factura si factura electronica in Romania, cu prevederile din RFEE si RFGN;
 - s-a modificat structura elementelor ce trebuie incluse in factura pentru corelare cu campurile disponibile in sistemul electronic RO e-Factura (unele dintre informatiile minime prioritare vor fi incluse de furnizor in factura, iar altele pot fi incluse si in anexa la factura, care reprezinta detaliile de facturare, eventualele obligatii de plata neachitate si dobanzile penalizatoare pentru intarziere la plata facturii vor fi evidentiata ca si informatii);
 - s-au modificat prevederile referitoare la modalitatea de transmitere a facturii in cazul clientilor pentru care este incidenta obligatia de transmitere prin sistemul national de facturare electronica (preponderent noncasnici), fiind introdusa prevederea conform careia, in cazul acestora, factura si documentele anexate acesteia se transmit de catre furnizor prin sistemul de facturare electronica;
 - s-a reformulat prevederea conform careia la cererea clientului final, furnizorul are obligatia de a transmite o copie a facturii, aceasta ramanand aplicabila doar in cazul clientilor pentru care nu este incidenta obligatia de transmitere prin sistemul national de facturare electronica (preponderent casnic);
 - persoanele fizice/juridice (producatori, operatori de distributie neconcesionari, care nu detin licenta de furnizare) au obligatia de a publica pe pagina proprie de internet oferte de serviciu universal aplicabile clientilor casnici alimentati direct din instalatiile electrice aferente unitatilor de productie/din retelele electrice pe care acestia le exploateaza sau situati in proximitatea acestor retele si de a transmite oferta de serviciu universal clientilor casnici care solicita aceasta oferta, prin una din cile de comunicare posta, e-mail, portal, conform optiunii clientului.

- **Ordin ANRE nr. 8/2024** — Ordin pentru modificarea unor ordine ale presedintelui Autoritatii Nationale de Reglementare in Domeniul Energiei privind piata de energie electrica
 - prevederile Ordinului ANRE nr. 128/2021 si nr. 127/2021 (Ordin pentru aprobarea Regulamentului privind clauzele si conditiile pentru furnizorii de servicii de echilibrare si pentru furnizorii de rezerva de stabilizare a frecventei si a Regulamentului privind clauzele si conditiile pentru partile responsabile cu echilibrarea si pentru modificarea si abrogarea unor ordine ale presedintelui Autoritatii Nationale de Reglementare in Domeniul Energiei) se vor aplica de la 1 iunie 2024;

2024

- **Ordin ANRE nr. 9/2024** — Ordin pentru modificarea Ordinului presedintelui Autoritatii Nationale de Reglementare in Domeniul Energiei nr. 124/2022 privind aprobarea Regulilor pentru gestionarea congestiilor prin utilizarea pe baza de piata de catre operatorii de retea a flexibilitatii resurselor din retelele de distributie si a celor din retea de transport, a Regulilor aplicabile achizitiei de energie electrica reactiva pentru reglajul tensiunii in regim stationar de catre operatorul de transport si de sistem si a Regulilor aplicabile achizitiei de energie electrica reactiva pentru reglajul tensiunii in regim stationar de catre operatorii de distributie concesionari si privind modificarea si completarea Ordinului presedintelui Autoritatii Nationale de Reglementare in Domeniul Energiei nr. 127/2021 pentru aprobarea Regulamentului privind clauzele si conditiile pentru furnizorii de servicii de echilibrare si pentru furnizorii de rezerva de stabilizare a frecventei si a Regulamentului privind clauzele si conditiile pentru partile responsabile cu echilibrarea si pentru modificarea si abrogarea unor ordine ale presedintelui Autoritatii Nationale de Reglementare in Domeniul Energiei
 - se modifica prevederile art. 6 din Ordinul ANRE nr. 124/2022 in sensul ca Compania Nationala de Transport al Energiei Electrice Transelectrica - S.A., Retele Electrice Muntenia - S.A., Retele Electrice Dobrogea - S.A. si Retele Electrice Banat - S.A., Distributie Energie Electrica Romania - S.A., Distributie Energie Oltenia - S.A. si Delgaz Grid - S.A. elaboreaza procedurile operationale proprii pentru punerea in aplicare a prevederilor din anexa nr. 1 pana la data de 5 aprilie 2025.
 - se modifica prevederile art. 8 punctul (2) din Ordinul ANRE nr. 124/2022 in sensul ca prevederile art. 1, 3 si 4 intra in vigoare la data publicarii si se aplica de la data de 1 mai 2025 (nu se mai aplica de la data de 1 mai 2024 respectiv se amana aplicarea cu un an).

Sursa: Electrica

9.3. Anexa 4 – Lista tabelelor

Tabel 1: Informatii societate	4
Tabel 2: Filiale ELSA.....	25
Tabel 3: Entitatile asociate ELSA.....	25
Tabel 4: Alte titluri imobilizate detinute de catre ELSA	25
Tabel 5: Structura actionariatului.....	34
Tabel 6: Situati consolidata a profitului sau pierderii (mil. RON).....	36
Tabel 7: Structura cheltuielilor cu energia electrica si gaze naturale achizitionate (mil. RON).....	38
Tabel 8: Principalii factori de schimbare a pietei de energie electrica.....	44

9.4. Anexa 5 – Lista figurilor

Figura 1: Distributia de energie electrica pe niveluri de tensiune (TWh)	30
Figura 2: Analiza RBAR rezultat segmentul de distributie pentru anul 2024 (mil. RON)	31
Figura 3: Analiza profit reglementat – rezultat IFRS bugetat pe segmentul de distributie pentru anul 2024 (mil. RON)	32
Figura 4: Corectiile aprobate de ANRE care afecteaza tarifele anului 2024 (mil. RON).....	33
Figura 5: Structura actionariatului la data de 31 martie 2024	35
Figura 6: Venituri T1 2024 si informatii comparative (mil. RON)	37
Figura 7: EBITDA si marja EBITDA pentru T1 2024 si informatii comparative (mil. RON si %)	40
Figura 8: EBIT si marja EBIT pentru T1 2024 si informatii comparative (mil. RON si %)	40
Figura 9: Rezultatul net si marja rezultatului net pentru T1 2024 si informatii comparative (mil. RON si %).....	41
Figura 10: Analiza rezultat net reglementat - OMFP 1802/2014 - IFRS - EU pentru segmentul de distributie la T1 2024 (mil. RON).....	42

Glosar

AGA	Adunarea Generala a Actionarilor
AGEA	Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor
AGOA	Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor
ANAF	Agentia Nationala de Administrare Fiscala
ANRE	Autoritatea Nationala de Reglementare in domeniul Energiei
ASF	Autoritatea de Supraveghere Financiara
ATR	Aviz Tehnic de Racordare
BAR	Baza Activelor Reglementate
BTA	Transfer de activitati („Business Transfer Agreement“)
BVB	Bursa de Valori Bucuresti
CA	Consiliu de Administratie
CADP	Certificat de Atestare a Dreptului de Proprietate
CAPEX	Investitii
CGC	Codul de Guvernanta Corporativa
CNR	Comitet de Nominalizare si Remunerare
CNTEE	Compania Nationala de Transport a Energiei Electrice
CPC	Componenta de Piata Concurentiala
CPT	Consum Propriu Tehnologic
CRCI	Componente de retea complet integrate
CSR	Responsabilitate sociala corporativa („Corporate Social Responsibility“)
CV	Certificate Verzi
DEER	Distributie Energie Electrica Romania
DMS	Sistem de Management al Distributiei de energie electrica
EBIT	Rezultatul inainte de deducerea cheltuielilor privind dobanzile si a impozitului pe profit
EBITDA	Rezultatul inainte de deducerea cheltuielilor privind dobanzile, impozitul pe profit, amortizarea si deprecierea
EFSA	Electrica Furnizare SA
ELSA	Electrica SA
ERM	Managementul riscului intreprinderii („Enterprise Risk Management“)
EUR	Unitatea monetara de baza a mai multor state membre ale Uniunii Europene
FCA	Financial Conduct Authority – Regatul Unit

FUI	Furnizor de Ultima Instanta
GDR	Certificate de Depozit Globale
IAS	Standard international de contabilitate
IFRIC	Comitetul pentru Interpretarea Standardelor Internationale de Raportare Financiara
IFRS	Standardele Internationale de Raportare Financiara
IPO	Oferta Publica Initiala („Initial Public Offering“)
ISE	Instalatii de stocare a energiei electrice
ISIN	Numar international de identificare a valorilor mobiliare („International Securities Identification Number“)
IT	Inalta Tensiune
JT	Joasa Tensiune
KPI	Indicatori Cheie de Performanta
kV	KiloVolt
MACEE	Mecanism de Achizitie Centralizata de Energie Electrica
MKP	Pozitie cheie de management
MT	Medie Tensiune
MVA	Mega Volt Amper
MWh	MegaWat ora
OD	Operator de distributie
OHSAS	Standard de sanatate si securitate in munca
OMFP	Ordinul Ministerului Finantelor Publice
OPCOM	Operatorul Pietei de Energie Electrica si de Gaze Naturale din Romania
OR	Operator de Retea
OUG	Ordonanta de Urgenta a Guvernului
OTS	Operator de transport si de sistem
P	Putere
PAM	Piata cu Amanuntul
PE	Piata de Echilibrare
PCCB (LE/NC)	Piata Centralizata pentru Contracte Bilaterale (Licitatie Extinsa/Negociere Continua)
PCGN - LN	Piata Centralizata a Contractelor Bilaterale de Gaze Naturale – Licitatie si Negociere
PCGN - LP	Piata Centralizata a Contractelor Bilaterale de Gaze Naturale – Licitatie Publica
PCGN - OTC	Piata Centralizata a Contractelor Bilaterale de Gaze Naturale – OTC
PCB	Bifenili policlorurati

PCSU	Piata Centralizata pentru Serviciul Universal
PIB	Prodotus intern brut
PI-GN	Piata Intra-zilnica de Gaze Naturale
PP	Puncte procentuale
PPF-TL	Piata Produselor Flexibile pe Termen Mediu si Lung
PPB	Puncte procentuale de baza
PRE	Partea Responsabila cu Echilibrarea
PZU	Piata pentru Ziua Urmatoare
PZU-GN	Piata pentru Ziua Urmatoare de Gaze Naturale
RED	Reteaua Electrica de Distributie
REMIT	Regulamentul (UE) nr 1227/2011 al Parlamentului European si al Consiliului privind integritatea si transparenta pietei angro de energie electrica
RET	Retea Electrica de Transport
RI	Relatia cu Investitorii
RON	Unitatea monetara a Romaniei
RRR	Rata Reglementata a Rentabilitatii
SAD	Sistem de Automatizare a Distributiei
SAPE	Societatea de Administrare a Participatiilor in Energie
SCADA	Supervisory Control And Data Acquisition
SDEE	Societatea de Distributie a Energiei Electrice
SDMN	Societatea de Distributie a Energiei Electrice Muntenia Nord SA
SDTN	Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Nord SA
SDTS	Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Sud SA
SED	Servicii Energetice Dobrogea SA
SEE	Spatiul Economic European
SEM	Servicii Energetice Muntenia SA
SEN	Sistemul Energetic National
SEO	Servicii Energetice Oltenia SA
SMI	Sistemul de Management Integrat
SU	Serviciul Universal
SM	Securitatea si Sanatatea Muncii
SO	Sanatate si securitate ocupationala
SPO	Oferta Publica Secundara („Secondary Public Offering”)

TVA	Taxa pe Valoare Adaugata
TWh	TeraWat ora
UE	Uniunea Europeana
UI	Ultima Instanta
UM	Unitate de masura
USD	Dolar American

Nota: Cifrele prezentate in acest document sunt rotunjite pe baza metodei de rotunjire la cea mai apropiata valoare; ca rezultat, pot aparea diferente de rotunjire



SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

Situatii financiare interimare consolidate simplificate

la data si pentru perioada de trei luni incheiata la

31 martie 2024

intocmite in conformitate cu

Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

SITUATII FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE LA DATA DE

SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024

INTOCMITE IN CONFORMITATE CU STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANA

Cuprins

Situatia consolidata simplificata a pozitiei financiare	1
Situatia consolidata simplificata a profitului sau pierderii	3
Situatia consolidata simplificata a rezultatului global	4
Situatia consolidata simplificata a modificarilor capitalurilor proprii	5
Situatia consolidata simplificata a fluxurilor de numerar	7

Note la situatiile financiare interimare consolidate simplificate

1. Entitatea care raporteaza si informatii generale	9
2. Bazele contabilitatii	15
3. Bazele evaluarii	15
4. Politici contabile semnificative	15
5. Segmente operationale	16
6. Venituri	19
7. Alte venituri din exploatare	19
8. Energie electrica si gaze naturale achizitionate	19
9. Rezultat pe actiune	20
10. Impozit pe profit	20
11. Creante comerciale	20
12. Numerar si echivalente de numerar	22
13. Alte datorii	22
14. Imprumuturi bancare pe termen lung	23
15. Descoperiri de cont	27
16. Provizioane	27
17. Instrumente financiare - valori juste	28
18. Parti afiliate	28
19. Conditionalitati	30
20. Evenimente ulterioare	32

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A POZITIEI FINANCIARE

LA DATA DE 31 MARTIE 2024

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

	Nota	31 martie 2024 (neauditat si nerevizuit)	31 decembrie 2023 (auditat)
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari necorporale privind acorduri de concesiune		6.319.991	6.220.530
Alte imobilizari necorporale		27.679	27.822
Fond comercial		24.663	24.663
Imobilizari corporale		596.234	594.994
Investitii in entitati asociate		16.633	16.638
Alte investitii		7.000	7.000
Creante privind impozitul amanat	10	36.051	32.404
Active aferente drepturilor de utilizare		55.883	40.993
Alte active imobilizate		76.451	51.954
Total active imobilizate		7.160.585	7.016.998
Active circulante			
Creante comerciale	11	3.090.082	2.540.442
Subventii de primit	7	2.310.328	2.614.535
Alte creante		52.820	93.832
Numerar si echivalente de numerar	12	250.743	377.215
Stocuri		92.109	115.660
Cheltuieli in avans		28.754	12.935
Creante privind impozitul pe profit curent		201	-
Active detinute in vederea vanzarii		280	280
Total active circulante		5.825.317	5.754.899
Total active		12.985.902	12.771.897
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social		3.464.436	3.464.436
Prime de emisiune		103.049	103.049
Actiuni proprii		(75.372)	(75.372)
Contributii ale actionarilor in natura		7	7
Rezerva din reevaluare		157.817	159.536
Rezerve legale		449.363	449.363
Rezultat reportat		1.388.880	1.259.396
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii		5.488.180	5.360.415
Interese care nu controleaza		(509)	(451)
Total capitaluri proprii		5.487.671	5.359.964

(Continuare la pagina 2)

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A POZITIEI FINANCIARE

LA DATA DE 31 MARTIE 2024

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

	Nota	31 martie 2024 (neauditat si nerevizuit)	31 decembrie 2023 (auditat)
Datorii			
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi bancare pe termen lung	14	2.063.159	794.348
Leasing – termen lung		38.194	29.143
Datorii privind impozitul amanat	10	112.346	121.318
Beneficiile angajatilor		151.358	151.358
Alte datorii	13	35.834	37.161
Total datorii pe termen lung		2.400.891	1.133.328
Datorii curente			
Portiunea curenta a imprumuturilor bancare pe termen lung	14	526.024	523.294
Leasing – termen scurt		20.021	14.052
Descoperiri de cont	12	2.357.941	2.851.221
Datorii comerciale		1.109.904	1.671.478
Alte datorii	13	856.236	1.035.084
Venituri amanate		8.172	7.837
Beneficiile angajatilor		110.133	120.548
Provizioane	16	40.283	41.167
Datorii privind impozitul pe profit curent		68.626	13.924
Total datorii curente		5.097.340	6.278.605
Total datorii		7.498.231	7.411.933
Total capitaluri proprii si datorii		12.985.902	12.771.897

Notele atasate constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate simplificate.

Director General
 Alexandru – Aurelian Chirita

Director Financiar
 Stefan Alexandru Frangulea

15 Mai 2024

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A PROFITULUI SAU PIERDERII
 PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

	Nota	Perioada de trei luni incheiata la	
		31 martie 2024 (neauditat si nerevizuit)	31 martie 2023 (neauditat si nerevizuit)
Venituri	6	2.233.985	2.494.984
Alte venituri din exploatare	7	335.753	1.016.518
Energie electrica, gaze naturale si marfuri achizitionate	8	(1.543.100)	(2.842.477)
Cheltuieli cu constructia retelelor electrice in legatura cu acordurile de concesiune		(225.948)	(171.293)
Beneficiile angajatilor		(234.768)	(206.843)
Reparatii, intretinere si materiale		(16.855)	(30.563)
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale		(151.445)	(127.218)
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale si altor creante, net		(21.595)	(8.602)
Alte cheltuieli de exploatare		(126.716)	(103.017)
Profit din exploatare		249.311	21.489
Venituri financiare		1.612	6.533
Cheltuieli financiare		(81.143)	(70.972)
Rezultatul financiar net		(79.531)	(64.439)
Cota parte din rezultatul entitatilor asociate		(4)	(2)
Profit/(Pierdere) inainte de impozitare		169.776	(42.952)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	10	(42.069)	(90)
Profit/(Pierdere) net(a)		127.707	(43.042)
Profit/(Pierdere) net(a) atribuibil(a):			
- actionarilor Societatii		127.765	(43.001)
- intereselor care nu controleaza		(58)	(41)
Profit/(Pierdere) net(a)		127.707	(43.042)
Rezultat pe actiune			
Rezultat pe actiune - de baza si diluat (RON)	9	0,38	(0,13)

Notele atasate constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate simplificate.

Director General
 Alexandru – Aurelian Chirita

Director Financiar
 Stefan Alexandru Frangulea

15 Mai 2024

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A REZULTATULUI GLOBAL
 PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

	Perioada de trei luni incheiata la	
	31 martie 2024 (neauditat si nerevizuit)	31 martie 2023 (neauditat si nerevizuit)
Profit/(Pierdere) net(a)	127.707	(43.042)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-
Total rezultat global	127.707	(43.042)
Total rezultat global atribuibil:		
- actionarilor Societatii	127.765	(43.001)
- intereselor care nu controleaza	(58)	(41)
Total rezultat global	127.707	(43.042)

Notele atasate constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate simplificate.

Director General
 Alexandru – Aurelian Chirita

Director Financiar
 Stefan Alexandru Frangulea

15 Mai 2024

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII**

PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024

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

Nota	Atribuibile actionarilor Societatii									
	Capital social	Prime de emisiune	Actiuni proprii	Contributii ale actionarilor in natura	Rezerva din reevaluare	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total	Interese care nu controleaza	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2024 (auditat)	3.464.436	103.049	(75.372)	7	159.536	449.363	1.259.396	5.360.415	(451)	5.359.964
Rezultat global										
Profit net (neauditat si nerevizuit)	-	-	-	-	-	-	127.765	127.765	(58)	127.707
Total rezultat global (neauditat si nerevizuit)	-	-	-	-	-	-	127.765	127.765	(58)	127.707
Modificari ale intereselor de proprietate (neauditat si nerevizuit)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total modificari ale intereselor de proprietate (neauditat si nerevizuit)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte modificari ale capitalurilor proprii (neauditat si nerevizuit)										
Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a amortizarii si iesirilor de imobilizari corporale	-	-	-	-	(1.719)	-	1.719	-	-	-
Sold la 31 martie 2024 (neauditat si nerevizuit)	3.464.436	103.049	(75.372)	7	157.817	449.363	1.388.880	5.488.180	(509)	5.487.671

(Continuare la pagina 6)

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
 PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

Nota	Atribuibile actionarilor Societatii								Interese care nu controleaza	Total capitaluri proprii
	Capital social	Prime de emisiune	Actiuni proprii	Contributii ale actionarilor in natura	Rezerva din reevaluare	Rezerve legale	Rezultat reportat	Total		
Sold la 1 ianuarie 2023 (auditat)	3.464.436	103.049	(75.372)	7	92.117	429.583	554.634	4.568.454	(516)	4.567.938
Rezultat global										
Pierdere neta (neauditata si nerevizuita)	-	-	-	-	-	-	(43.001)	(43.001)	(41)	(43.042)
Total rezultat global (neauditat si nerevizuit)	-	-	-	-	-	-	(43.001)	(43.001)	(41)	(43.042)
Modificari ale intereselor de proprietate (neauditat si nerevizuit)	-	-	-	-	-	-	-	-	179	179
Total modificari ale intereselor de proprietate (neauditat si nerevizuit)	-	-	-	-	-	-	-	-	179	179
Alte modificari ale capitalurilor proprii (neauditat si nerevizuit)										
Transferul rezervei din reevaluare la rezultatul reportat ca urmare a amortizarii si iesirilor de imobilizari corporale	-	-	-	-	(2.116)	-	2.116	-	-	-
Sold la 31 martie 2023 (neauditat si nerevizuit)	3.464.436	103.049	(75.372)	7	90.001	429.583	513.749	4.525.453	(378)	4.525.075

Notele atasate constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate simplificate.

Director General

Alexandru – Aurelian Chirita

Director Financiar

Stefan Alexandru Frangulea

15 Mai 2024

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A FLUXURILOR DE NUMERAR
 PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

	Nota	Perioada de trei luni incheiata la	
		31 martie 2024 (neauditat si nerevizuit)	31 martie 2023 (neauditat si nerevizuit)
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare			
Profit/(Pierdere) net(a)		127.707	(43.042)
Ajustari pentru:			
Amortizarea imobilizarilor corporale		4.500	4.456
Amortizarea imobilizarilor necorporale		146.945	122.762
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale si altor creante, net	11	21.595	8.602
Modificari in provizioane, net	16	(884)	(2.490)
Rezultatul financiar net		79.531	64.439
Cheltuiala cu impozitul pe profit	10	42.069	90
Cota parte din pierderea entitatilor asociate		4	2
		421.467	154.819
Modificari in:			
Creante comerciale		(681.622)	(307.760)
Subventii de primit	7	304.207	(470.868)
Alte creante		12.667	17.401
Cheltuieli in avans		(15.819)	(5.999)
Stocuri		23.551	12.879
Datorii comerciale		(391.655)	(31.821)
Alte datorii		(152.720)	154.604
Beneficiile angajatilor		(10.415)	8.527
Venit amanat		335	8.159
Numerar utilizat in activitatea de exploatare		(490.004)	(460.059)
Dobanzi platite		(78.742)	(68.030)
Numerar net utilizat in activitatea de exploatare		(568.746)	(528.089)

(Continuare la pagina 8)

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
SITUATIA CONSOLIDATA SIMPLIFICATA A FLUXURILOR DE NUMERAR
 PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

	Nota	Perioada de trei luni incheiata la	
		31 martie 2024 (neauditat si nerevizuit)	31 martie 2023 (neauditat si nerevizuit)
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii			
Plati pentru achizitia de imobilizari corporale		(6.755)	(2.576)
Plati pentru constructia de retele in legatura cu acordurile de concesiune		(313.476)	(188.636)
Plati pentru achizitia de alte imobilizari necorporale		(2.577)	(15.466)
Dobanzi incasate		1.296	870
Plati pentru achizita de filiale		-	(1.924)
Numerar net utilizat in activitatea de investitii		(321.512)	(207.732)
Fluxuri de numerar din activitatea de finantare			
Trageri din imprumuturi bancare pe termen lung	14	1.345.782	269.790
Trageri/rambursari din descoperiri de cont	14	(498.318)	270.903
Rambursari ale imprumuturilor bancare pe termen lung	14	(76.374)	(23.226)
Plati de leasing		(7.304)	(7.922)
Numerar net din activitatea de finantare		763.786	509.545
Descresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar		(126.472)	(226.276)
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie		377.215	334.887
Numerar si echivalente de numerar la 31 martie	12	250.743	108.611

Notele atasate constituie parte integranta a acestor situatii financiare interimare consolidate simplificate.

Tranzactiile nemonetare sunt prezentate in Nota 12.

Director General
 Alexandru – Aurelian Chirita

Director Financiar
 Stefan Alexandru Frangulea

15 Mai 2024

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
 LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

1 Entitatea care raporteaza si informatii generale

Aceste situatii financiare sunt situatiile financiare interimare consolidate simplificate ale Societatii Energetice Electrica S.A. („Societatea” sau „Electrica SA”) si ale filialelor sale (impreuna „Grupul”) la data si pentru perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2024.

Sediul social al Societatii este in Str. Grigore Alexandrescu, nr. 9, sector 1, Bucuresti, Romania. Societatea are codul unic de inregistrare 13267221 si numarul de inregistrare la Registrul Comentului J40/7425/2000.

La 31 martie 2024 si 31 decembrie 2023, actionarul principal al Societatii Energetice Electrica S.A. este Statul Roman, reprezentat prin Ministerul Energiei care detine o cota de participatie de 48,79% din capitalul social.

Actiunile Societatii sunt cotate la Bursa de Valori Bucuresti, iar certificatele globale de depozit (GDR-uri) sunt cotate la Bursa de Valori de la Londra (LSE). Actiunile care se tranzactioneaza la Bursa de Valori de la Londra sunt certificatele globale de depozit, un certificat global de depozit reprezentand patru actiuni. Bank of New York Mellon este banca depozitara pentru aceste valori mobiliare.

La 31 martie 2024 si 31 decembrie 2023, filialele Societatii sunt urmatoarele:

Filiala	Activitatea	Cod unic de inregistrare	Sediu social	% participatie la 31 martie 2024	% participatie la 31 decembrie 2023
Distributie Energie Electrica Romania S.A. („DEER”)	Distributia energiei electrice in zonele geografice Transilvania Nord, Transilvania Sud si Muntenia Nord	14476722	Cluj-Napoca	99,99999929%	99,99999929%
Electrica Furnizare S.A. („EFSA”)	Comercializarea energiei electrice si furnizarea de gaze naturale	28909028	Bucuresti	99,9998444099934%	99,9998444099934%
Electrica Serv S.A. („SERV”)	Servicii in sectorul energetic (intretinere, reparatii, constructii)	17329505	Bucuresti	99,99998095%	99,99998095%
Sunwind Energy S.R.L. („SWE”)	Productia de energie electrica	42910478	Bucuresti	100%	100%
New Trend Energy S.R.L. („NTE”)	Productia de energie electrica	42921590	Constanta	60%	60%
Foton Power Energy S.R.L. („FPE”)	Productia de energie electrica	43652555	Constanta	60%	60%

La 31 martie 2024 si 31 decembrie 2023, entitatile asociate ale Societatii sunt urmatoarele:

Entitate asociata	Activitatea	Cod unic de inregistrare	Sediu social	% participatie la 31 martie 2024	% participatie la 31 decembrie 2023
Crucea Power Park S.R.L. („CPP”)	Productia de energie electrica	25242042	Constanta	40%	40%

Schimbari in structura Grupului in primul trimestru din 2024

In primele trei luni ale anului 2024 nu sunt schimbari in structura Grupului.

Schimbari in structura Grupului in anul 2023

Achizitia de actiuni in cadrul filialelor

In data de 6 februarie 2023, Electrica a finalizat achizitia companiei Green Energy Consultancy & Investments S.R.L., avand ca obiect principal de activitate productia de energie din surse fotovoltaice. Green Energy Consultancy & Investments dezvolta proiectul fotovoltaic „Vultur”, ce are o capacitate instalata de 12 MWp DC (putere peak la nivelul

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024

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

panourilor), 9,75 MW AC (putere evacuabila in retea) si este situat in zona comunei Vulturu, judetul Vrancea. Proiectul se afla in faza "ready-to-build".

In data de 24 martie 2023, Electrica a finalizat achizitia companiei Sunwind Energy, care are ca obiect principal de activitate productia de energie din surse fotovoltaice. Sunwind Energy dezvolta proiectul fotovoltaic „Satu Mare 2”, cu o capacitate instalata de 27 MW. Proiectul se afla in faza „ready-to-build” si este situat in vecinatatea comunei Botiz, judetul Satu Mare. De asemenea, a fost semnat Contractul de finantare intre Sunwind Energy SRL in calitate de Beneficiar si Ministerul Energiei, in calitate de coordonator de reforme si/sau investitii pentru Planul National de Redresare si Rezilienta (PNRR).

In data de 31 iulie 2023, Electrica a achizitionat inca 30% din partile sociale si drepturi de vot ale Foton Power Energy S.R.L., care are ca obiect principal de activitate productia de energie din surse fotovoltaice. Prin urmare, participatia Grupului a crescut de la 30% la 60%, astfel, Foton Power Energy S.R.L. devenind filiala a Grupul Electrica. Foton Power Energy S.R.L. dezvolta proiectul fotovoltaic „Bihor 1” cu o capacitate instalata proiectata de 77,5 MW, situat in vecinatatea municipiului Oradea.

Achizitia de actiuni in cadrul entitatilor asociate

In data de 15 mai 2023, Electrica achizitionat inca 10% din partile sociale si drepturi de vot ale Crucea Power Park S.R.L.. Prin urmare, participatia Grupului a crescut de la 30% la 40%.

Fuziune prin absorbtie in cadrul Grupului

In data de 20 decembrie 2023, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Societatii (AGEA) a aprobat fuziunea prin absorbtie dintre Societatea Energetica Electrica SA (ELSA), Societatea Electrica Productie Energie SA (EPE), Electrica Energie Verde 1 SRL (EEV1) si Green Energy Consultancy & Investments SRL (GECI) (impreuna „Societatile”) si participarea Societatilor la fuziune, cu Societatea Energetica Electrica SA ca societate absorbanta, societatile Electrica Productie Energie SA, Electrica Energie Verde 1 SRL si Green Energy Consultancy & Investments SRL ca societati absorbite, avand ca data efectiva a fuziunii 31 decembrie 2023.

Activitatile principale ale Grupului

Activitatile Grupului sunt operarea si constructia retelelor de distributie a energiei electrice si furnizarea energiei electrice si a gazelor naturale consumatorilor finali, precum si productia de energie electrica din surse regenerabile. Grupul este operatorul de distributie a energiei electrice si principalul furnizor de energie electrica in regiunile Muntenia Nord (judetele Prahova, Buzau, Dambovită, Braila, Galati si Vrancea), Transilvania Nord (judetele Cluj, Maramures, Satu Mare, Salaj, Bihor si Bistrita-Nasaud) si Transilvania Sud (judetele Brasov, Alba, Sibiu, Mures, Harghita si Covasna), operand cu statii de transformare si linii electrice cu tensiuni de 0,4 kV pana la 110 kV.

Filiala de distributie a Societatii, Distributie Energie Electrica Romania S.A., formata prin fuziunea prin absorbtie a celor trei filiale de distributie Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Sud S.A., Societatea de Distributie a Energiei Electrice Muntenia Nord S.A. si Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Nord S.A., opereaza acum linii electrice in 18 judete, din trei zone geografice ale tarii, reprezentand 40,7% din teritoriul Romaniei, si deserveste peste 3,93 milioane de utilizatori. Aceasta factureaza serviciul de distributie a energiei electrice catre furnizorii de energie electrica (in principal catre filiala Electrica Furnizare S.A.), care factureaza mai departe consumatorilor finali consumul de energie electrica.

Electrica Furnizare S.A. a opereaza pe segmentul de furnizare de energie electrica atat pe piata de energie electrica reglementata (furnizor de ultima instanta), cat si pe piata concurentiala, la nivel national, deservind un numar de aproximativ 3,5 milioane clienti. Electrica Furnizare S.A. detine o licenta de furnizare a energiei electrice care acopera intregul teritoriu al Romaniei, care a fost prelungita in anul 2021 pentru o perioada de 10 ani. In acelasi timp, Electrica

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
 LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

Furnizare S.A. asigura furnizarea de energie electrica pentru clientii casnici in regim de serviciu universal. Totodata, detine si o licenta pentru desfasurarea activitatii de furnizare a gazelor naturale, valabila pana in anul 2032. In 2023, Electrica Furnizare S.A. a fost desemnata furnizor de ultima instanta („FUI”) pentru energie electrica in lunile mai si octombrie, iar pentru gaze naturale a fost furnizor de ultima instanta nominalizat in lunile aprilie si noiembrie 2023. Totodata, detine si licenta pentru desfasurarea activitatii de furnizare a gazelor naturale, valabila pana in anul 2032.

Grupul a intrat pe segmentul productiei de energie electrica, in special din surse regenerabile, incepand cu 31 august 2020, prin achizitia Electrica Energie Verde 1 S.R.L. (fosta Long Bridge Milenium S.R.L.), precum si prin cele cinci contracte de vanzare-cumparare de parti sociale in cinci societati de proiect care au ca obiect principal de activitate productia de energie din surse regenerabile. In prezent, una din societatile de proiect a fost absorbita prin fuziune de catre societatea mama unde se dezvolta un parc fotovoltaic cu o capacitate de 12 MW.

Prin fuziunea care a avut loc la 31 decembrie 2023 dintre societatea mama cu fosta sa filiala, Electrica Energie Verde 1 S.R.L., Electrica SA a devenit un producator de energie electrica din surse regenerabile care opereaza un parc fotovoltaic in Stanesti, judetul Giurgiu, cu o capacitate instalata de 7,5 MW (capacitate de functionare limitata la 6,8 MW).

Reglementari in sectorul energetic

Mediul de reglementare

Activitatea in sectorul energetic este reglementata de Autoritatea Nationala de Reglementare in domeniul Energiei.

Unele dintre principalele atributii ale ANRE sunt de a aproba preturi si tarife si de a emite metodologii de fundamentare utilizate pentru stabilirea preturilor si tarifelor reglementate.

Distributia energiei electrice

Tarifele de distributie a energiei electrice aprobate de Autoritatea Nationala de Reglementare in Domeniul Energiei (“ANRE”) sunt dupa cum urmeaza (RON/MWh, prezentate cumulat pentru nivelurile de medie si joasa tensiune):

	Ordin 28/23.03.2022		
	1 aprilie 2022 – 31 martie 2023		
	Inalta tensiune	Medie tensiune	Joasa tensiune
Zona Transilvania Nord	23,77	57,49	144,73
Zona Transilvania Sud	24,63	54,52	158,84
Zona Muntenia Nord	23,35	56,70	175,26

	Ordin 27/29.03.2023		
	1 aprilie 2023 – 31 decembrie 2023		
	Inalta tensiune	Medie tensiune	Joasa tensiune
Zona Transilvania Nord	29,09	71,38	182,24
Zona Transilvania Sud	28,48	62,32	171,97
Zona Muntenia Nord	31,23	69,44	229,96

	Ordin 79/06.07.2023		
	Inceput cu 1 ianuarie 2024		
	Inalta tensiune	Medie tensiune	Joasa tensiune
Zona Transilvania Nord	31,22	74,86	190,16
Zona Transilvania Sud	29,55	63,05	185,49
Zona Muntenia Nord	34,72	74,69	238,63

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024

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

In 2022, conform ordonantei de urgenta a Guvernului (OUG) nr.119/2022, costurile suplimentare cu achizitia de energie electrica (determinate ca diferenta intre costurile realizate si costurile incluse in tarifele de distributie aprobate), realizate in perioada 1 ianuarie 2022 – 31 august 2023, in vederea acoperirii CPT, fata de costurile incluse in tarifele reglementate (si nu doar imprumuturile), se capitalizeaza trimestrial si se remunereaza cu 50% din rata reglementata de rentabilitate (RRR) aprobata de ANRE, aplicabila pe perioada de amortizare a respectivelor costuri si se recunosc ca o componenta distincta in tarifele reglementate, denumita componenta aferenta costurilor suplimentare cu CPT. De asemenea, ANRE a elaborat Normele metodologice privind recunoasterea in tarife a costurilor suplimentare cu achizitia de energie electrica pentru acoperirea consumului propriu tehnologic fata de costurile incluse in tarifele reglementate, cu scopul de a stabili modul de fundamentare a costurilor suplimentare cu achizitia de energie electrica pentru acoperirea CPT precum si conditiile de recunoastere a acestora in venitul reglementat pe baza caruia se stabilesc tarifele de distributie. Legea nr.357/2022 privind aprobarea OUG nr.119/2022 prevede capitalizarea costurilor suplimentare cu achizitia de energie electrica realizate in perioada 1 ianuarie 2022 - 31 martie 2025.

Potrivit Ordonantei de Urgenta nr.153/2022, in perioada 1 ianuarie 2023 - 31 martie 2025 se instituie mecanismul de achizitie centralizata de energie electrica, OPCOM fiind desemnat achizitor unic. Operatorii de distributie („OD”) vor cumpara de la OPCOM prin mecanism anual/lunar 75% din cantitatea prognozata si validata de ANRE la pretul de 450 lei/MWh, iar producatorii vor vinde catre OPCOM prin mecanism anual/lunar 80% din cantitatea prognozata si validata de ANRE si Transelectrica la pretul de 450 lei/MWh. Ordonanta de Urgenta nr.32/2024, modifica si completeaza OUG nr.27/2022, iar pentru perioada 1 aprilie 2024 - 31 decembrie 2024 se modifica MACEE, astfel incat producatorii vor vinde voluntar catre OPCOM la pretul de 400 lei/MWh iar OD vor cumpara energie electrica de la OPCOM la pretul de 400 lei/MWh.

Ajustarea tarifelor

Anual, ANRE efectueaza corectia veniturilor datorata: modificarii cantitatilor de energie electrica distribuita fata de cele prognozate; modificarii cantitatilor si pretului de achizitie pentru consumul propriu tehnologic reglementat (pierderile retelei de distributie) fata de cele prognozate; modificarii anuale a costurilor de operare si mentenanta controlabile, realizate si acceptate fata de cele prognozate; modificarii anuale a costurilor de operare si mentenanta necontrolabile realizate fata de cele prognozate; modificarii veniturilor din energia reactiva fata de cele prognozate; nerealizarii/ depasirii programului de investitii aprobat; veniturilor din alte activitati desfasurate de operatorul de distributie si cantitatii de energie electrica recuperate din recalculari.

In activitatile reglementate, autoritatea de reglementare stabileste, prin mecanismul de ajustare a tarifului (dupa cum este prezentat mai sus), criteriile de recunoastere a surplusurilor sau deficitelor aferente unei perioade in perioadele viitoare. Grupul nu recunoaste active si datorii rezultate din reglementare in legatura cu aceste deficite sau surplusuri, intrucat diferentele sunt recuperate sau returnate prin modificarile de tarife in perioadele ulterioare si incepand cu anul 2022 costurile capitalizate cu consumul propriu tehnologic. Diferenta dintre pretul de achizitie al energiei electrice pentru consumul propriu tehnologic si pretul de achizitie ex-ante recunoscut de ANRE in tarifele reglementate efectuate in perioada 1 ianuarie 2022 – 31 martie 2025, pentru acoperirea consumului propriu tehnologic (CPT) pentru operatorii economici de transport si distributie sunt valorificate. Acestea sunt recunoscute ca o componenta distinctiva in tarifele reglementate, denumita componenta aferenta costurilor suplimentare cu acoperirea consumului propriu tehnologic.

Furnizarea energiei electrice

Incepand cu 1 noiembrie 2021, pe fondul cresterii pretului energiei si gazelor naturale pe pietele internationale si nationale, a crizei energetice, precum si a efectelor cauzate de aceste cresteri in randul populatiei, in Romania, au fost aplicate o serie de scheme de sprijin asupra consumatorilor de energie electrica si gaze, prin stabilirea unor scheme de compensare si plafonare in perioada 1 noiembrie 2021 si 31 martie 2025.

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024

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

Astfel, anul 2023 si primul trimestru din anul 2024 s-au aflat sub influenta urmatoarelor elemente:

- Plafonarea pretului la consumatorii casnici si non-casnici potrivit OUG nr. 27/2022, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Limitarea pretului mediu de achizitie considerat pentru determinarea sumelor de recuperat de la bugetul de stat, initial la 1.300 RON/MWh, iar in prezent la 900 RON/MWh (conform Legii nr. 206/2023, care aproba OUG 153/2022), cu exceptia achizitiei destinate furnizarii in regim de ultima instanta, unde nu se aplica aceasta limitare;
- Mecanismul de achizitie centralizata de energie electrica (MACEE) prevede ca OPCOM, in calitate de achizitor unic, cumpara energie electrica de la producatori (producatori de energie electrica cu o putere instalata egala sau mai mare de 10 MW) si vinde energia electrica achizitionata furnizorilor de energie electrica care au contracte cu clientii finali, operatorului sistemului de transport de energie electrica si operatorilor sistemului de distributie a energiei electrice pentru acoperirea consumului propriu tehnologic; pretul platit de OPCOM producatorilor de energie, pentru cantitatile de energie electrica vandute este de 450 RON/MWh, iar pretul de vanzare al OPCOM catre operatorii economici este tot de 450 RON/MWh (OPCOM are dreptul de a percepe participantilor pietei tarife/comisioane la nivelul costurilor inregistrate prin organizarea mecanismului centralizat de cumparare a energiei electrice). In vederea efectuarii tranzactiilor, OPCOM va organiza lunar o procedura de achizitie anuala, precum si o procedura de achizitie suplimentara lunara pentru cantitatile de energie electrica care urmeaza sa fie livrate in luna urmatoare; cantitatile anuale si lunare de energie electrica sunt obligatii ferme ale producatorilor de energie electrica si ale operatorilor economici pe toate intervalele de decontare in fiecare luna (contractele se incheie prin semnare, in maximum 3 zile lucratoare);
- Obligatia de inmagazinare pentru gaze naturale a fost calculata de ANRE in functie de doua criterii: obligatia tuturor furnizorilor de a inmagazina o cantitate de gaze care sa acopere in proportie de 90% capacitatea de inmagazinare a Romaniei si cota de piata pe care fiecare furnizor a avut-o in anul gazier 2022-2023 (cota de piata Electrica Furnizare S.A. a fost de 0,82%). Obligatia de inmagazinare pentru ciclul 2024-2025 a fost stabilita de catre ANRE prin decizia nr.360/28.02.2024 la un volum de 219 GWh, obligatie care trebuie indeplinita pana la data de 31.10.2024;
- Obligatia producatorilor de gaze naturale sa vanda cu pretul de 150 RON/MWh cantitatile necesare furnizarii clientilor casnici/producatorilor de energie termica.

Categoriile de clienti carora li se aplica plafonarea la energie electrica in anul 2023 si in primul trimestru din anul 2024:

- clientii casnici (tranza <100 KWh/luna – pret maxim 0,68 lei/KWh, tranza 100-300 KWh/luna - cu estimarea distincta a volumului ce depaseste 255 KWh/luna – respectiv nivelul de pret plafonat la 0,80 lei/KWh si cu pret maxim de 1,3 lei/KWh);
- clientii non-casnici - impartiti distinct in categoria de clienti ce beneficiaza de plafonare pentru 85% din consum cu pret plafonat la 1,0 lei/KWh, categorie de clienti ce beneficiaza de plafonare pentru 100% din consum, pret plafonat la 1,0 lei/KWh si restul companiilor la un pret maxim de 1,3 lei/KWh.

Categoriile de clienti carora li se aplica plafonarea la gaze naturale in anul 2023 si in primul trimestru din anul 2024:

- clienti casnici – pretul maxim plafonat la 0,31 lei/KWh.
- clientii non-casnici - pretul maxim plafonat la 0,37 lei/KWh pentru un consum anual de pana la 50 GWh.

Sumele compensate sunt decontate de catre Agentia Nationala pentru Plati si Inspectie Sociala („ANPIS”) pentru consumatorii casnici si de Ministerul Energiei pentru consumatorii non-casnici.

Impactul cresterii pretului energiei electrice

Cadrul de reglementare pe segmentul de energie electrica a suferit modificari semnificative in ultimul deceniu, in ceea ce priveste liberalizarea totala a pietei de energie electrica si gaze naturale, implementarea schemei de sprijin pentru energie regenerabila, sprijinirea consumatorilor de energie electrica, limitarea preturilor catre consumatorii finali si capitalizarea costurilor suplimentare cu consumul propriu tehnologic.

Pe perioada 1 ianuarie 2023-31 martie 2025 a fost instituit mecanismul de achizitie centralizata de energie electrica (MACEE). Mecanismul prevede faptul ca OPCOM, in calitate de achizitor unic, cumpara energie electrica de la producatori

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024

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

(producatori de energie electrica cu o putere instalata egala sau mai mare de 10 MW) si vinde energia electrica achizitionata furnizorilor de energie electrica care au contracte cu clientii finali, operatorului sistemului de transport de energie electrica si operatorilor sistemului de distributie a energiei electrice pentru acoperirea consumului propriu tehnologic. Pretul platit de OPCOM producatorilor de energie, pentru cantitatile de energie electrica vandute este de 450 RON/MWh, iar pretul de vanzare al OPCOM catre operatorii economici este tot de 450 RON/MWh (OPCOM are dreptul de a percepe participantilor pietei tarife/comisioane la nivelul costurilor inregistrate prin organizarea mecanismului centralizat de cumparare a energiei electrice). In vederea efectuarii tranzactiilor, OPCOM va organiza lunar o procedura de achizitie anuala, precum si o procedura de achizitie suplimentara lunar, pentru cantitatile de energie electrica care urmeaza sa fie livrate in luna urmatoare; cantitatile anuale si lunare de energie electrica sunt obligatii ferme ale producatorilor de energie electrica si ale operatorilor economici pe toate intervalele de deconectare in fiecare luna (contractele se incheie prin semnare, in maximum 3 zile lucratoare). Ordonanta de Urgenta nr. 32/2024, modifica si completeaza OUG nr. 27/2022, iar pentru perioada 1 aprilie 2024 - 31 decembrie 2024 se modifica MACEE, astfel incat producatorii vor vinde voluntar catre OPCOM la pretul de 400 lei/MWh iar OD vor cumpara energie electrica de la OPCOM la pretul de 400 lei/MWh.

Ca urmare, pentru **segmentul de distributie**, ANRE (<https://www.anre.ro/>) a adoptat masuri prin Ordinul nr. 129/12.10.2022, modificat prin Ordinul 104 privind aprobarea Normelor metodologice de recunoastere in tarife a costurilor suplimentare cu achizitia de energie electrica pentru acoperirea consumului propriu tehnologic fata de costurile incluse in tarifele reglementate, realizat in perioada 1 ianuarie 2022 – 31 martie 2025.

ANRE va determina sumele anuale recunoscute ale costurilor capitalizate pe baza cantitatilor si preturilor recunoscute pentru consumul propriu tehnologic, iar pana la data de 15 martie a anului imediat urmator anului de valorificare a costurilor suplimentare, ANRE va transmite operatorilor de distributie sumele anuale recunoscute a costurilor capitalizate pentru anul anterior. Calculul sumelor capitalizate se realizeaza cu respectarea legislatiei specifice entitatilor care fac obiectul OUG 119/2022 cu completarile si modificarile ulterioare.

Modificarile aduse de OUG nr. 119/2022 si OUG nr. 32/2024 sunt modificari in ceea ce priveste recuperarea costului suplimentar cu CPT prin impartirea acestuia in cheltuieli curente de exploatare si costuri capitalizate („CAPEX”), exista o parte din costurile unitare recuperate la cost la 450 RON/MWh (recunoastere in tarif ex-ante) pana la 31 martie 2024 si 400 RON/MWh pentru perioada 1 aprilie 2024-31 decembrie 2024, iar pentru diferenta de peste acest nivel de pret de 450/400 RON/MWh pana la pretul mediu recunoscut de ANRE, exista o amortizare liniara pe o perioada de 5 ani stipulata cu rentabilitate de 50% din rata reglementata de rentabilitate (RRR). Aceste modificari sunt aplicabile atat anului 2023 cat si 2024.

Pentru **segmentul de furnizare**, in anul 2023 si in primul trimestru din 2024, efectul preturilor cu amanuntul la energie electrica a fost acoperit prin subventii primite de la autoritatile statului, ca urmare a aplicarii mecanismului de plafonare a preturilor la energia electrica si gaze naturale la clientii finali, ca urmare a aplicarii OUG 27/2022, cu modificarile si completarile ulterioare.

Atat in 2023 cat si primul trimestru din anul 2024, piata energiei electrice este total liberalizata pentru toate categoriile de clienti si pretul se stabileste de furnizori prin mecanisme de piata libera, atat pentru ofertele de serviciu universal, cat si pentru ofertele aferente pietei concurentiale, cu respectarea prevederilor legale privind plafonarea instituite pentru perioada 1 noiembrie 2021-31 martie 2025.

Grupul revizuieste si implementeaza activ politici si strategii de recuperare a pierderii generate de cresterea pretului energiei electrice si de management al lichiditatilor care vizeaza printre altele modul de stabilire a pretului de vanzare catre consumatorii finali, intocmirea unor contracte cu clauze specifice, asigurarea de noi facilitati de finantare, monitorizarea atenta a termenelor de plata pentru furnizori si pentru clienti, monitorizarea fluxului de numerar zilnic si prognozat. Grupul continua sa monitorizeze atent evolutia macroeconomica si pe masura ce vor fi disponibile informatii suplimentare, se vor analiza efectele acestora asupra activitatii companiilor din Grup si asupra rezultatelor financiare.

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024

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

Tensiuni geopolitice

In februarie 2022, tensiunile geopolitice globale au escaladat semnificativ in urma interventiilor militare in Ucraina ale Federatiei Ruse. Ca urmare a acestor escaladari, incertitudinile economice de pe pietele de energie si de capital au crescut, preturile energiei la nivel global fiind de asteptat sa fie foarte volatile in viitorul previzibil. La data prezentelor situatii financiare interimare, conducerea nu poate estima in mod fiabil efectele asupra perspectivelor financiare ale Grupului si nu poate exclude consecintele negative asupra afacerii, operatiunilor si pozitiei financiare. Conducerea considera ca ia toate masurile necesare pentru a asigura sustenabilitatea si cresterea activitatii Grupului in circumstantele actuale si ca rationamentele profesionale din aceste situatii financiare raman adecvate.

2 Bazele contabilitatii

Aceste situatii financiare interimare consolidate simplificate („situatii financiare interimare”) au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara („IFRS”) adoptate de Uniunea Europeana („IFRS-UE”).

Aceste situatii financiare interimare consolidate simplificate au fost intocmite in vederea depunerii la Bursa de Valori Bucuresti. Aceste situatii financiare interimare consolidate simplificate au fost autorizate pentru emitere de catre Consiliul de Administratie in data de 15 Mai 2024.

Rationamente profesionale si estimari

Pentru intocmirea acestor situatii financiare interimare, conducerea a elaborat rationamente profesionale, estimari si ipoteze care afecteaza aplicarea politicilor contabile ale Grupului si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Rezultatele efective pot diferi de aceste estimari.

Rationamentele profesionale semnificative elaborate de catre conducere in aplicarea politicilor contabile ale Grupului si incertitudinile semnificative datorate estimarilor sunt aceleasi cu cele aplicate in situatiile financiare anuale consolidate la data si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023.

3 Bazele evaluarii

Situatiile financiare interimare consolidate simplificate au fost intocmite pe baza costului istoric, cu exceptia terenurilor si cladirilor, care sunt evaluate pe baza modelului reevaluarii.

4 Politici contabile semnificative

Politicile contabile aplicate in aceste situatii financiare interimare sunt aceleasi ca cele aplicate in situatiile financiare anuale consolidate la data si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023.

Noile amendamente la standardele existente intrate in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2024 nu au un efect semnificativ asupra situatiilor financiare interimare consolidate simplificate ale Grupului.

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024

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

5 Segmente operationale

(a) Bazele segmentarii

Operatiunile fiecarui segment raportabil sunt sumarizate mai jos:

Segmente raportabile	Activitate
Furnizare de energie electrica si gaze naturale	Vanzarea energiei electrice si gazelor naturale catre consumatorii finali (include Electrica Funizare S.A.).
Distributie de energie electrica	Operarea, mentenanta si constructia retelelor de energie electrica operate de Grup (include Societatea de Distributie Energie Electrica Romania S.A. si o partea din activitatea Electrica Serv S.A.).
Productie de energie electrica	Productia de energie electrica din surse regenerabile (include Sunwind Energy S.R.L., New Trend Energy S.R.L., Foton Power Energy S.R.L. si activitatea desfasurata de catre Electrica S.A. in segmentul de productie de energie electrica).
Servicii aferente retelelor de distributie externe	Reparatii, mentenanta si alte servicii pentru retele de distributie detinute de alti operatori de distributie (Electrica Serv S.A. – fara activitatea desfasurata in segmentul de distributie de energie electrica).

Consiliul de Administratie al Societatii revizuieste raportarile interne pentru fiecare segment. Profitul inainte de dobanzi, impozitare, amortizare si depreciere („EBITDA ajustata”) al fiecarui segment este utilizat pentru evaluarea performantei, intrucat conducerea considera ca aceasta informatie este una dintre cele mai relevante in evaluarea rezultatelor segmentelor.

Exista nivele diferite de integrare intre segmentele de furnizare a energiei electrice, distributia energiei electrice si segmentul serviciilor aferente retelelor de distributie externe. Aceasta integrare include distributia energiei electrice si servicii comune de intretinere a retelelor electrice. Politica de stabilire a preturilor intra-segmente se determina pe baza principiului valorii de piata.

Toate elementele sunt alocate segmentelor raportabile, cu exceptia investitiilor in entitati asociate si a creantelor privind impozitul amanat.

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
 LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

(b) Informatii cu privire la segmentele raportabile

Perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2024 (neauditat si nerevizuit)	Furnizare de energie electrica si gaze naturale	Distributie de energie electrica	Productie de energie electrica	Servicii aferente retelelor de distributie externe	Total pentru segmentele raportabile	Sediul central	Eliminari si ajustari de consolidare	Total consolidat
Venituri de la clientii externi	1.613.810	604.071	403	15.673	2.233.957	28	-	2.233.985
Venituri din tranzactii cu alte segmente	1.059	526.521	-	2.662	530.242	-	(530.242)	-
Veniturile segmentului raportabil	1.614.869	1.130.592	403	18.335	2.764.199	28	(530.242)	2.233.985
Alte venituri	305.140	29.733	-	5.509	340.382	290	(4.919)	335.753
Profitul/(Pierdere) segmentului raportabil inainte de impozitare	10.691	158.465	(1.039)	419	168.536	1.559	(319)	169.776
Rezultat financiar net	(45.865)	(52.668)	(187)	4.033	(94.687)	15.156	-	(79.531)
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	(5.050)	(142.562)	(657)	(2.625)	(150.894)	(551)	-	(151.445)
EBITDA ajustata*	61.606	353.695	(195)	(989)	414.117	(13.046)	(319)	400.752
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale si altor creante, net	(17.922)	(3.657)	-	(16)	(21.595)	-	-	(21.595)
Profitul/(Pierdere) net(a) a(I) segmentului	5.717	115.831	(1.039)	1.242	121.751	6.275	(319)	127.707
Beneficiile angajatilor	(26.375)	(191.596)	(10)	(8.250)	(226.231)	(8.537)	-	(234.768)
Cheltuieli de capital	6.267	235.776	715	27	242.785	259	-	243.044

Perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2023 (neauditat si nerevizuit)	Furnizare de energie electrica si gaze naturale	Distributie de energie electrica	Productie de energie electrica	Servicii aferente retelelor de distributie externe	Total pentru segmentele raportabile	Sediul central	Eliminari si ajustari de consolidare	Total consolidat
Venituri de la clientii externi	2.017.481	471.902	1.627	3.974	2.494.984	-	-	2.494.984
Venituri din tranzactii cu alte segmente	21.270	385.091	701	14.813	421.875	-	(421.875)	-
Veniturile segmentului raportabil	2.038.751	856.993	2.328	18.787	2.916.859	-	(421.875)	2.494.984
Alte venituri	987.201	34.240	-	16.681	1.038.122	300	(21.904)	1.016.518
Profitul/(Pierdere) segmentului raportabil inainte de impozitare	32.050	(76.419)	(178)	(156)	(44.703)	3.447	(1.696)	(42.952)
Rezultat financiar net	(34.586)	(46.817)	(1.054)	3.252	(79.205)	14.766	-	(64.439)
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	(3.689)	(120.115)	(648)	(2.419)	(126.871)	(347)	-	(127.218)
EBITDA ajustata*	70.325	90.513	1.524	(989)	161.373	(10.972)	(1.696)	148.705
(Ajustari)/Reluarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor comerciale si altor creante, net	(6.489)	(2.119)	-	5	(8.603)	1	-	(8.602)
Profitul/(Pierdere) net(a) a(I) segmentului	24.045	(69.452)	539	75	(44.793)	3.447	(1.696)	(43.042)
Beneficiile angajatilor	(25.159)	(167.716)	(65)	(7.009)	(199.949)	(6.894)	-	(206.843)
Cheltuieli de capital	755	176.431	-	9	177.195	69	-	177.264

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024

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

La 31 martie 2024 (neauditat si nerevizuit)	Furnizare de energie electrica si gaze naturale	Distributie de energie electrica	Productie de energie electrica	Servicii aferente retelelor de distributie externe	Total pentru segmentele raportabile	Sediul central	Eliminari si ajustari de consolidare	Total consolidat
Activele segmentului	6.088.693	9.998.026	92.979	472.180	16.651.878	125.124	(3.791.100)	12.985.902
Creante comerciale si alte creante	3.475.609	2.010.731	1.683	103.065	5.591.088	1.053	(2.449.239)	3.142.902
Numerar si echivalente de numerar	48.524	190.514	1.372	4.971	245.381	5.362	-	250.743
Datorii comerciale, alte datorii si beneficii pe termen scurt ale angajatilor	3.161.624	1.289.693	1.509	35.225	4.488.051	64.512	(2.440.456)	2.112.107
Descoperiri de cont	1.899.310	100.278	-	-	1.999.588	358.353	-	2.357.941
Leasing	8.010	19.468	27.746	1.011	56.235	1.980	-	58.215
Imprumuturi bancare	200.000	2.172.447	-	-	2.372.447	216.736	-	2.589.183
La 31 decembrie 2023 (auditat)	5.703.052	9.619.007	187.691	481.669	15.991.419	125.943	(3.345.465)	12.771.897
Activele segmentului	5.703.052	9.619.007	187.691	481.669	15.991.419	125.943	(3.345.465)	12.771.897
Creante comerciale si alte creante	2.662.875	1.784.184	8.999	109.668	4.565.726	3.055	(1.934.507)	2.634.274
Numerar si echivalente de numerar	184.140	166.103	19.299	3.898	373.440	3.775	-	377.215
Datorii comerciale, alte datorii si beneficii pe termen scurt ale angajatilor	3.129.486	1.520.819	12.388	52.979	4.715.672	61.885	(1.913.286)	2.864.271
Descoperiri de cont	1.869.706	774.529	-	-	2.644.235	206.986	-	2.851.221
Leasing	6.813	21.180	12.068	994	41.055	2.140	-	43.195
Imprumuturi bancare	200.000	900.874	-	-	1.100.874	216.768	-	1.317.642

**EBITDA ajustata (Profitul inainte de dobanzi, impozitare, amortizare si depreciere sau EBITDA) pentru segmentele operationale este definita si calculata pornind de la profitul / (pierderea) inainte de impozitare pentru un segment operational ajustat(a) cu i) amortizarea si deprecierea / reluarea deprecierei imobilizarilor corporale si necorporale aferente segmentului operational ii) ajustarile pentru activele detinute in vederea vanzarii si iii) rezultatul financiar aferent segmentului operational. EBITDA nu este un indicator IFRS si nu trebuie tratat ca o alternativa la indicatorii IFRS. Mai mult, EBITDA nu este definita in mod unitar. Metoda de calcul a EBITDA utilizata de alte societati poate fi semnificativ diferita fata de cea utilizata de Grup. In consecinta, EBITDA prezentata in aceasta nota nu poate fi utilizata, ca atare, in scopul comparatiei cu EBITDA altor societati.*

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024

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

6 Venituri

	Perioada de trei luni incheiata la	
	31 martie 2024 (neauditat si nerevizuit)	31 martie 2023 (neauditat si nerevizuit)
Distributia si furnizarea energiei electrice	1.916.133	2.216.409
Furnizarea de gaze naturale	64.545	83.053
Venituri aferente constructiei retelelor electrice aferente acordurilor de concesiune	235.776	176.431
Reparatii, mentenanta si alte servicii prestate	17.461	10.419
Venituri din vanzarea certificatelor verzi	-	638
Venituri din servicii de reconectare	-	1.189
Vanzari de marfuri	70	6.845
Total	2.233.985	2.494.984

In ceea ce priveste momentul recunoasterii veniturilor, majoritatea serviciilor furnizate de Grup sunt transferate clientului in timp, doar o mica parte in suma de 376 mii RON (perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2023: 671 mii RON) fiind transferata la un anumit moment de timp (de exemplu, serviciile de citire furnizate de companiile de distributie, transmiterea unor rapoarte catre clienti cuprinzand analize periodice ale datelor pentru anumite taxe colectate in numele acestora).

7 Alte venituri din exploatare

	Perioada de trei luni incheiata la	
	31 martie 2024 (neauditat si nerevizuit)	31 martie 2023 (neauditat si nerevizuit)
Subventii	302.232	987.255
Venituri din chirii	23.149	22.889
Penalitati pentru intarziere la plata de la clienti	3.298	2.978
Altele	7.074	3.396
Total	335.753	1.016.518

In perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2024, Electrica Furnizare S.A. a recunoscut subventii in valoare de 302.232 mii RON (perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2023: 987.225 mii RON).

8 Energie electrica, gaze naturale si marfuri achizitionate

	Perioada de trei luni incheiata la	
	31 martie 2024 (neauditat si nerevizuit)	31 martie 2023 (neauditat si nerevizuit)
Energie electrica achizitionata	1.178.156	2.579.340
Certificate verzi achizitionate	143.689	140.047
Marfuri achizitionate	-	5.076
Gaze naturale achizitionate	221.255	118.014
Total	1.543.100	2.842.477

Filiala de furnizare are obligatia legala de a achizitiona certificate verzi de la producatorii de energie din surse regenerabile, pe baza tintelor sau cotelor anuale stabilite de lege, care se aplica la cantitatea de energie electrica furnizata consumatorilor finali. Costul certificatelor verzi se factureaza consumatorilor finali separat fata de tarifele pentru energia electrica si este

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
 LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

inclus in linia „Distributia si furnizarea energiei electrice” prezentata in Nota 6.

9 Rezultat pe actiune

Calculul rezultatului pe actiune - de baza si diluat - are la baza urmatoarele valori ale profitului atribuibil actionarilor Societatii si numarul mediu ponderat de actiuni ordinare in circulatie:

Profitul/(Pierderea) atribuibil/(a) Societatii

	Perioada de trei luni incheiata la	
	31 martie 2024 (neauditat si nerevizuit)	31 martie 2023 (neauditat si nerevizuit)
Profitul/(Pierderea) atribuibil/(a) actionarilor Societatii	127.765	(43.001)
Profitul/(Pierderea) atribuibil/(a) actionarilor Societatii	127.765	(43.001)

Numarul mediu ponderat de actiuni ordinare (exprimat in numar de actiuni)

Pentru calculul rezultatului pe actiune de baza si diluat actiunile proprii rascumparate de Societate (6.890.593 actiuni) nu sunt considerate ca fiind actiuni in circulatie si sunt deduse din numarul total al actiunilor ordinare emise.

Numarul mediu ponderat de actiuni ordinare in circulatie (neauditat si nerevizuit) la 31 martie 2024 este 339.553.004 (31 martie 2023: 339.553.004).

Rezultat pe actiune

	Perioada de trei luni incheiata la	
	31 martie 2024 (neauditat si nerevizuit)	31 martie 2023 (neauditat si nerevizuit)
Rezultat pe actiune - de baza si diluat (RON)	0,38	(0,13)

10 Impozit pe profit

Sume recunoscute in situatia profitului sau pierderii

	Perioada de trei luni incheiata la	
	31 martie 2024 (neauditat si nerevizuit)	31 martie 2023 (neauditat si nerevizuit)
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	53.674	5.733
Beneficiul cu impozitul pe profit amanat	(11.605)	(5.643)
Total cheltuiala cu impozitul pe profit	42.069	90

11 Creante comerciale

	31 martie 2024 (neauditat si nerevizuit)	31 decembrie 2023 (auditat)
Creante comerciale, valoare bruta	3.751.673	3.180.660
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	(661.591)	(640.218)
Total creante comerciale, net	3.090.082	2.540.442

Creantele de la partile afiliate sunt prezentate in Nota 18.

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024

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

Conform OUG nr. 119/2022, cu modificarile si completarile ulterioare, privind mecanismul de plafonare si compensare, o parte din creantele filialei Electrica Furnizare S.A. din vanzarea de energie electrica si gaze catre consumatorii finali vor fi recuperate de la Statul Roman prin Agentia Nationala pentru Plati (consumatorii casnici) si Inspectie Sociala si Ministerul Energiei (consumatorii non-casnici).

Distributie si furnizare energie electrica

La 31 martie 2024, sumele estimate a fi primite de la Ministerul Energiei pentru consumatorii non-casnici sunt 10.130 mii RON (31 decembrie 2023: 10.130 mii RON) si de la Agentia Nationala de Plati si Inspectie Sociala pentru consumatorii casnici sunt 25.254 mii RON (31 decembrie 2023: 36.496 mii RON). Creantele sunt inregistrate la linia „Distributia si furnizarea energiei electrice”.

Subventii de incasat

La 31 martie 2024, suma estimata pentru subventii a fi primita de la Ministerul Energiei este in valoare de 2.310.328 mii RON (31 decembrie 2023: 2.595.554 mii RON), iar de la Agentia Judeteana de Plati si Inspectie Sociala este in valoare de 0 mii RON (31 decembrie 2023: 18.981 mii RON). Din valoarea subventiilor de incasat suma de 1.278.786 mii RON reprezinta cereri neincasate si depuse la autoritatile statului si 1.031.542 mii RON cereri care nu au fost inca depuse la autoritatile statului pana la 31 martie 2024.

Sumele vor fi recuperate in 40 de zile de la depunerea documentatiei solicitate la Agentia Nationala de Plati si Inspectie Sociala sau Ministerul Energiei, dupa caz. Creantele sunt inregistrate la linia „Distributia si furnizarea energiei electrice”.

Reconcilierea dintre soldul initial si soldul final al ajustarilor pentru pierderile previzionate pe durata de viata este dupa cum urmeaza:

	Perioada de trei luni incheiata la	
	31 martie 2024 (neauditat si nerevizuit)	31 martie 2023 (neauditat si nerevizuit)
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale (pierderi previzionate pe durata de viata)		
Sold la 1 ianuarie (auditat)	640.218	652.689
Ajustari pentru pierderi recunoscute	39.253	30.294
Ajustari pentru pierderi reversate	(17.421)	(21.692)
Creante anulate	(459)	(162)
Sold la 31 martie (neauditat si nerevizuit)	661.591	661.129

Grupul a identificat 5 grupuri de clienti pe baza unor caracteristici comune de risc: 3 grupuri separate pentru filialele de distributie si 2 grupuri (casnici si non-casnici) pentru filiala de furnizare.

O parte semnificativa a ajustarilor pentru creante incerte se refera la clienti in litigiu. insolventa sau faliment. multe dintre aceste creante fiind mai vechi de cinci ani. Grupul va derecunoaste aceste creante impreuna cu ajustarile aferente dupa finalizarea procedurilor de faliment.

Grupul a luat in considerare toate informatiile disponibile, fara costuri necuvenite (inclusiv informatii prospective), care pot afecta riscul de credit al creantelor sale de la recunoasterea initiala, inregistrand astfel o ajustare pentru creante in valoare de 39.253 mii RON.

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024

*(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)***12 Numerar si echivalente de numerar**

	31 martie 2024 (neauditat si nerevizuit)	31 decembrie 2023 (auditat)
Conturi curente la banci	187.019	223.213
Depozite la vedere	63.416	153.997
Numerar	308	5
Total numerar si echivalente de numerar in situatia consolidata simplificata a pozitiei financiare	250.743	377.215

In contextul situatiei consolidate a fluxurilor de numerar, activitatea fara numerar include compensarea intre creantele comerciale si datoriile comerciale in valoare de 110.476 mii RON in 2024 (31 decembrie 2023: 160.104 mii RON).

13 Alte datorii

	31 martie 2024 (neauditat si nerevizuit)		31 decembrie 2023 (auditat)	
	Curente	Pe termen lung	Curente	Pe termen lung
TVA de plata	423.372	-	588.814	-
Alte datorii catre Stat	11.786	-	33.372	-
Alte datorii	421.078	35.834	412.898	37.161
Total	856.236	35.834	1.035.084	37.161

Alte datorii includ in principal garantii, taxa de racordare, taxa de habitat si contributiile de cogenerare. Alte datorii pe termen lung se refera la garantiile incasate de la clienti in legatura cu furnizarea energiei electrice.

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024

*(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)***14 Imprumuturi bancare pe termen lung**

Tragerile si rambursarile de imprumuturi in perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2024 au fost astfel:

	Moneda	Rata dobanzii	Scadenta finala	Imprumuturi pe termen lung
Sold la 1 ianuarie 2024 (auditat)				1.317.642
Trageri in perioada, din care:				
EximBank Romania	RON	ROBOR 3M+1,65%	2027	242.186
BEI (transa 1)	EUR	EURIBOR 6M+spread+0,33%	2036	596.340
BEI (transa 2)	EUR	EURIBOR 6M+spread+0,33%	2036	447.255
BERD	RON	9,35%	2028	60.000
Total trageri				1.345.781
Dobanda in sold				13.258
Plati de dobanzi				(11.125)
Rambursari de imprumuturi, din care:				76.373
BRD	RON	3,99%	2026	5.200
BRD	RON	3,85%	2028	3.571
Banca Transilvania	RON	4,59%	2027	4.464
UniCredit Bank	RON	3,85%	2026	2.400
BCR	RON	ROBOR 3M+1%	2028	4.737
BERD	RON	Rata flotanta (1,15% + rata interbancara + ROBOR spread)	2031	11.479
BRD	RON	3,85%	2028	2.857
Exim Bank	RON	ROBOR 3M+1,65%	2024	41.665
Sold la 31 martie 2024 (neauditat si nerevizuit)				2.589.183

La 31 martie 2024 si 31 decembrie 2023, imprumaturile bancare pe termen lung se prezinta astfel:

Creditor	Imprumutat	Sold la 31 martie 2024 (neauditat si nerevizuit)	Sold la 31 decembrie 2023 (auditat)
Banca Transilvania	Distributie Energie Electrica Romania (fosta SDEE Transilvania Sud S.A.)	58.043	62.508
UniCredit Bank	Distributie Energie Electrica Romania (fosta SDEE Transilvania Nord S.A.)	26.666	29.103
BRD	Distributie Energie Electrica Romania (fosta SDEE Muntenia Nord S.A.)	57.200	62.400
BRD	Distributie Energie Electrica Romania (fosta SDEE Transilvania Nord S.A.)	60.714	64.286
BRD	Distributie Energie Electrica Romania (fosta SDEE Transilvania Sud S.A.)	48.607	51.467
BCR	Distributie Energie Electrica Romania (fosta SDEE Muntenia Nord S.A.)	85.821	90.542
BERD	Distributie Energie Electrica Romania	174.535	189.971
BERD	Distributie Energie Electrica Romania	243.836	182.773
CEC Bank	Electrica Furnizare S.A.	200.000	200.000
Exim Bank Romania	Distributie Energie Electrica Romania	243.795	-
BEI (transa 1)	Distributie Energie Electrica Romania	598.381	-
BEI (transa 2)	Distributie Energie Electrica Romania	448.785	-

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
 LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

Creditor	Imprumutat	Sold la 31 martie 2024 (neauditat si nerevizuit)	Sold la 31 decembrie 2023 (auditat)
Exim Bank Romania	Distributie Energie Electrica Romania	126.064	167.825
Vista Bank	Societatea Energetica Electrica S.A.	125.000	125.000
ERSTE Group Bank si Raiffeisen Bank	Societatea Energetica Electrica S.A.	91.736	91.767
Total		2.589.183	1.317.642
Mai putin: portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung		(512.766)	(512.169)
Mai putin: dobanda in sold		(13.258)	(11.125)
Total imprumuturi pe termen lung, net de portiunea pe termen scurt		2.063.159	794.348

Descrierea imprumuturilor bancare:

a) Credit pentru investitii acordat de catre Banca Transilvania

In data de 18 iulie 2019, Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Sud S.A., in prezent Distributie Energie Electrica Romania S.A., in calitate de imprumutat, a incheiat cu Banca Transilvania un contract de credit pentru investitii cu scopul finantarii investitiilor in reseaua de distributie a energiei electrice conform planului de investitii. Principalele prevederi sunt: Valoarea maxima a creditului: 125.000 mii RON; Rata dobanzii: fixa, 4,59% pe an; Rambursari: rate trimestriale pana la 17.07.2027; Perioada de gratie: 12 luni. La 31 martie 2024, soldul imprumutului este de 58.043 mii RON, din care principal 58.036 mii RON si dobanda acumulata 7 mii RON (31 decembrie 2023: 62.508 mii RON).

b) Credit pentru investitii acordat de catre Unicredit Bank

In data de 13 noiembrie 2019, Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Nord S.A., in prezent Distributie Energie Electrica Romania S.A., in calitate de imprumutat, a incheiat cu Unicredit Bank un contract de credit pentru investitii cu scopul finantarii investitiilor in reseaua de distributie a energiei electrice conform planului de investitii. Principalele prevederi sunt: Valoarea maxima a creditului: 60.000 mii RON; Rata dobanzii: fixa, 3,85% pe an; Rambursari: rate trimestriale pana la 13.11.2026; Perioada de gratie: 12 luni. La 31 martie 2024, soldul imprumutului este de 26.666 mii RON, din care principal 26.400 mii RON si dobanda acumulata 266 mii RON (31 decembrie 2023: 29.103 mii RON).

c) Credit pentru investitii acordat de catre BRD – Groupe Societe Générale

In data de 29 octombrie 2019, Societatea de Distributie a Energiei Electrice Muntenia Nord S.A., in prezent Distributie Energie Electrica Romania S.A., in calitate de imprumutat, a incheiat cu BRD - Groupe Societe Generale un contract de credit pentru investitii cu scopul finantarii investitiilor in reseaua de distributie a energiei electrice conform planului de investitii. Principalele prevederi sunt: Valoarea maxima a creditului: 130.000 mii RON; Rata dobanzii: fixa, 3,99% pe an; Rambursari: rate trimestriale pana in 28.10.2026; Perioada de gratie: 12 luni. La 31 martie 2024, soldul imprumutului este de 57.200 mii RON (31 decembrie 2023: 62.400 mii RON).

d) Credit pentru investitii acordat de catre BRD – Groupe Societe Generale

In data de 25 iunie 2020, Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Nord S.A., in prezent Distributie Energie Electrica Romania S.A., in calitate de imprumutat, a incheiat cu BRD - Groupe Societe Generale un contract de credit pentru investitii cu scopul finantarii investitiilor in reseaua de distributie a energiei electrice conform planului de investitii. Principalele prevederi sunt: Valoarea maxima a creditului: 100.000 mii RON; Rata dobanzii: fixa, 3,85% pe an; Rambursari: rate trimestriale pana in 2028; Perioada de gratie: 12 luni. La 31 martie 2024, soldul imprumutului este de 60.714 mii RON

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024

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

(31 decembrie 2023: 64.286 mii RON).

e) Credit pentru investitii acordat de catre BRD – Groupe Societe Generale

In data de 25 iunie 2020, Societatea de Distributie a Energiei Electrice Transilvania Sud S.A., in prezent Distributie Energie Electrica Romania S.A., in calitate de imprumutat, a incheiat un contract de credit pentru investitii cu BRD – Group Societe Generale pentru finantarea investitiilor in reseaua de distributie conform planului de investitii aprobat pentru anul 2020. Principalele prevederi sunt: Valoarea maxima a creditului: 80.000 mii RON; Rata de dobanda: fixa, 3,85% pe an; Rambursari: rate trimestriale pana in 2028; Perioada de gratie: 12 luni. La 31 martie 2024, soldul imprumutului este 48.607 mii RON din care 48.571 principal si 36 mii RON dobanda acumulata (sold imprumut la 31 decembrie 2023: 51.467 mii RON).

f) Credit pentru investitii acordat de catre BCR – Banca Comerciala Romana ("BCR")

In data de 17 septembrie 2020, Societatea de Distributie a Energiei Electrice Muntenia Nord S.A., in prezent Distributie Energie Electrica Romania S.A., in calitate de imprumutat si Electrica S.A., in calitate de garant, au incheiat un contract de credit pentru investitii cu Banca Comerciala Romana S.A. pentru finantarea investitiilor in reseaua de distributie conform planului de investitii aprobat pentru anul 2020. Principalele prevederi sunt: Valoarea maxima a creditului: 155.000 mii RON; Rata de dobanda: ROBOR 3M+1% pe an; Rambursari: rate trimestriale pana in 2028; Perioada de gratie: 12 luni. La 31 martie 2024, soldul imprumutului este 85.821 mii RON, din care principal 85.274 mii RON si dobanda acumulata 547 mii RON (31 decembrie 2023: 90.542 mii RON).

g) Credit pentru investitii acordat de catre Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare ("BERD")

In data de 2 iulie 2021, Distributie Energie Electrica Romania S.A., in calitate de imprumutat a incheiat un contract de credit pentru investitii cu Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare pentru finantarea investitiilor in reseaua de distributie a energiei electrice conform planului de investitii 2021-2023. Principalele prevederi sunt: Valoarea maxima a creditului: 195.136 mii RON; Rata de dobanda: agreata pentru fiecare tragere; Rambursari: 17 rate semestriale pana in 31.07.2031; Perioada de gratie: 24 luni. La 31 martie 2024, soldul imprumutului este 174.535 mii RON din care principal 172.179 mii RON si dobanda acumulata 2.356 mii RON (31 decembrie 2023: 189.971 mii RON). Contractul de imprumut este garantat de catre Electrica SA.

h) Credit pentru investitii acordat de catre Banca Europeana pentru Investitii ("BEI")

In data de 14 iulie 2021, Distributie Energie Electrica Romania S.A., in calitate de imprumutat a incheiat un contract de credit pentru investitii cu Banca Europeana pentru Investitii reprezentand prima parte din Creditul Aprobat in suma de 210.000 mii EUR pentru finantarea investitiilor in reseaua de distributie a energiei electrice conform planului de investitii 2021-2023. Principalele prevederi sunt: Valoarea maxima a creditului: 120.000 mii EUR; Rata de dobanda si rambursarile vor fi agreate pentru fiecare tragere. La 31 martie 2024, soldul imprumutului este 598.381 mii RON din care principal 596.340 mii RON si dobanda acumulata 2.041 mii RON (31 decembrie 2023, soldul imprumutului este 0 mii RON). Contractul de imprumut este garantat de catre Electrica SA.

i) Credit pentru investitii acordat de catre Banca Europeana pentru Investitii ("BEI")

In data de 7 decembrie 2021, Distributie Energie Electrica Romania S.A., in calitate de imprumutat a incheiat un contract de credit pentru investitii (transa II) cu Banca Europeana pentru Investitii reprezentand a doua parte parte din Creditul Aprobat in suma de 210.000 mii EUR pentru finantarea investitiilor in reseaua de distributie a energiei electrice conform planului de investitii 2021-2023. Principalele prevederi sunt: Valoarea maxima a creditului: 90.000 mii EUR; Rata de dobanda si rambursarile vor fi agreate pentru fiecare tragere. La 31 martie 2024 soldul imprumutului este 448.785 mii

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024

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

RON, din care principal 447.255 mii RON si dobanda acumulata 1.530 mii RON (31 decembrie 2023 soldul imprumutului este 0 mii RON). Contractul de imprumut este garantat de catre Electrica SA.

j) Credit pentru finantarea activitatii curente acordat de Eximbank Romania

In data de 22 decembrie 2022, Distributie Enrgie Electrica Romania S.A., in calitate de imprumutat a incheiat un contract pentru un credit la termen acordat de Eximbank Romania pe termen de 24 luni; Principalele prevederi sunt: Valoarea maxima a creditului: 250.000 mii RON; Rata de dobanda: ROBOR 3M +1,65 % p.a.; rambursare in sase rate trimestriale egale dupa perioada de gratie de 6 luni. La 31 martie 2024 soldul imprumutului este 126.064 mii RON, din care principal 125.000 mii RON si dobanda acumulata 1.064 mii RON (31 decembrie 2023: 167.825 mii RON).

k) Linie de credit pentru capital de lucru si pentru emiterea de Scrisori de Garantie Bancara acordata de Vista Bank

In data de 30 decembrie 2022, Societatea Energetica Electrica S.A., in calitate de imprumutat a incheiat un contract pentru o linie de credit pentru capital de lucru si pentru emiterea de Scrisori de Garantie Bancara acordata de Vista Bank pe termen de 18 luni; Principalele prevederi sunt: Valoarea maxima a creditului: 125.000 mii RON; Rata de dobanda: ROBOR 3M +2,95 % p.a.; rambursare integrala la scadenta. La 31 martie 2024, soldul imprumutului este 125.000 mii RON (31 decembrie 2023: 125.000 mii RON).

l) Credit pentru investitii acordat de catre Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare ("BERD")

In data de 17 martie 2023, Distributie Energie Electrica Romania S.A., in calitate de imprumutat a incheiat un contract de credit pentru investitii cu Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare pentru finantarea activitatii curente. Principalele prevederi sunt: Valoarea maxima a creditului: 180.000 mii RON; Rata de dobanda: ROBOR 3M + spread % + margin 2,10%; rambursare in 14 rate trimestriale egale pana la 31.01.2028. Perioada de gratie de 18 luni. La data de 19 decembrie 2023, valoarea creditului a fost majorata cu 60 mii RON, pana la valoarea de 240.000 mii RON. La 31 martie 2024, soldul imprumutului este 243.836 mii RON din care principal 240.000 mii RON si dobanda acumulata 3.838 mii RON (31 decembrie 2023: 182.773 mii RON). Contractul de imprumut este garantat de catre Electrica SA.

m) Facilitate Multicredit pentru finantari multiple prin accesarea de produse cash si non-cash acordat de catre CEC BANK SA ("CEC")

In data de 04 august 2023, Electrica Furnizare S.A., in calitate de imprumutat a incheiat un Contract de Facilitate Multicredit. Principalele prevederi sunt: Valoarea maxima a creditului 150.000 mii lei; Rata de dobanzii: ROBOR 3M+2,85%; rambursare integrala la scadenta; Data scadenta: 3 august 2026. La data de 18 decembrie 2023, valoarea creditului a fost majorata cu 50 mii RON, pana la valoarea de 200.000 mii RON. La 31 martie 2024, soldul imprumutului este de 200.000 mii RON (31 decembrie 2023: 200.000 mii RON). Contractul de imprumut este garantat de catre Electrica SA.

n) Facilitate de credit sindicalizata acordata de Erste Group Bank AG si Raiffeisen Bank SA

In data de 2 noiembrie 2021, Electrica S.A., in calitate de imprumutat a incheiat o facilitate de credit sindicalizata cu Erste Group Bank AG si Raiffeisen Bank SA. Principalele prevederi sunt: Valoarea maxima a creditului 750.000 mii RON; Rata de dobanda: ROBOR 3M+1,16%. La data de 3 noiembrie 2023 creditul a fost prelungit pentru o perioada de un an si valoarea maxima a creditului a fost diminuata la 450.000 RON. La 31 martie 2024 soldul imprumutului este de 91.736 mii RON, din care principal 91.148 mii RON si dobanda acumulata 588 mii RON (31 decembrie 2023 : 91.767 mii RON).

o) Credit pentru finantarea activitatii curente acordat de Eximbank Romania

In data de 22 decembrie 2023, Distributie Energie Electrica Romania S.A., in calitate de imprumutat a incheiat un contract de credit cu EXIM BANCA ROMANEASCA S.A, Electrica S.A. avand calitate de garant, prin care a fost acordat un credit la termen in valoare de 250.000 mii RON, pentru finantarea activitatii curente. Data scadenta: 21.12.2027, rambursare

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
 LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024
 (Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

integrala la scadenta; Rata de dobanda: ROBOR 3M +1,65% p.a. La 31 martie 2024 soldul imprumutului este 243.795 mii RON din care principal 242.186 mii RON si dobanda acumulata 1.608 mii RON (31 decembrie 2023: 0 mii RON). Contractul de imprumut este garantat de catre Electrica SA.

Indicatori financiari

Indicatorii financiari prevazuti in contractele de imprumut BRD-Groupe Societe Generale, Unicredit Bank, Banca Comerciala Romana, Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare si Banca Europeana pentru Investitii au fost indepliniti atat la 31 martie 2024 cat si la 31 decembrie 2023.

15 Descoperiri de cont

Pana la data autorizarii acestor situatii financiare consolidate de catre Consiliul de Administratie, Grupul are facilitati de descoperiri de cont de la diverse banci (ING Bank N.V., Raiffeisen Bank, Banca Comerciala Romana, Banca Transilvania, BNP Paribas, Intesa Sanpaolo Bank, BRD-Group Societe Generale, Alpha Bank si UniCredit Bank) cu o limita maxima de descoperiri de pana la 3.408.615 RON (limita maxima de descoperiri de pana la 2.963.947 mii RON la 31 decembrie 2023).

Facilitatile de descoperire de cont sunt utilizate pentru activitati de finantare. Soldul restant al facilitatilor de descoperire de cont la 31 martie 2024 este de 2.357.941 mii RON (31 decembrie 2023: 2.851.221 mii RON).

La 31 martie 2024 si 31 decembrie 2023 descoperirile de cont se prezinta astfel:

Creditor (descoperiri de cont)	Imprumutat	Sold la 31 Martie 2024 (neauditat si nerevizuit)	Sold la 31 Decembrie 2023 (auditat)
ING Bank N.V	Societatea Energetica Electrica S.A.	209.957	206.987
BRD	Societatea Energetica Electrica S.A.	148.395	-
Alpha Bank	Electrica Furnizare S.A.	300.000	213.702
BCR	Electrica Furnizare S.A.	380.398	378.887
BRD	Electrica Furnizare S.A.	219.599	218.817
Banca Transilvania	Electrica Furnizare S.A.	186.622	187.194
ING Bank N.V	Electrica Furnizare S.A.	170.284	170.602
Raiffeisen Bank	Electrica Furnizare S.A.	232.108	369.274
UniCredit Bank	Electrica Furnizare S.A.	334.684	302.399
BNP Paribas	Electrica Furnizare S.A.	28.798	28.830
Vista Leasing IFN	Electrica Furnizare S.A.	29.817	-
Vista Bank	Electrica Furnizare S.A.	17.000	-
BCR	Distributie Energie Electrica Romania S.A	109	210.593
Banca Transilvania	Distributie Energie Electrica Romania S.A	-	159.544
ING Bank N.V	Distributie Energie Electrica Romania S.A	-	49.682
Intesa San Paolo	Distributie Energie Electrica Romania S.A	100.170	135.815
Raiffeisen Bank	Distributie Energie Electrica Romania S.A	-	218.895
Total overdrafts		2.357.941	2.851.221

16 Provizioane

	Fiscale	Altele	Total provizioane
Sold la 1 ianuarie 2024 (auditat)	1.084	40.083	41.167
Provizioane recunoscute	-	715	715
Provizioane utilizate	-	-	-
Provizioane reversate	-	(1.599)	(1.599)
Sold la 31 martie 2024 (neauditat si nerevizuit)	1.084	39.199	40.283

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024
(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

La 31 martie 2024 provizioanele se refera, in principal, la obligatii ale Grupului la incetarea contractelor de mandat ale directorilor executivi, sub forma unei clauze de neconcurenta in suma de 1.257 mii RON (31 decembrie 2023: 710 mii RON) si la diverse reclamatii si litigii care implica companiile din Grup in suma totala de 39.026 mii RON (31 decembrie 2023: 40.457 mii RON).

17 Instrumente financiare – valori juste

(a) Clasificari contabile si valori juste

In conformitate cu IFRS 9, activele financiare sunt evaluate la costul amortizat, deoarece acestea sunt detinute in cadrul unui model de afaceri pentru a colecta fluxurile de numerar contractuale si aceste fluxuri de numerar constau exclusiv in plati de principal si dobanzi aferente.

Grupul a determinat faptul ca valoarea contabila este o aproximare rezonabila a valorii juste pentru activele si datoriile financiare.

(b) Evaluarea valorilor juste

Ierarhia valorilor juste

Valorile juste sunt clasificate in cadrul diferitelor niveluri ale ierarhiei valorilor juste pe baza datelor de intrare folosite in tehnicile de evaluare, dupa cum urmeaza:

- Nivelul 1: preturi cotate (neajustate) pe piete active pentru active sau datorii identice pe care Grupul le poate accesa la data evaluarii;
- Nivelul 2: date de intrare, altele decat preturile cotate incluse in Nivelul 1, care sunt observabile pentru un activ sau datorie, fie direct (ex. preturi), fie indirect (ex. derivate din preturi)
- Nivelul 3: date de intrare pentru un activ sau datorie care nu au la baza date observabile pe piata (date de intrare neobservabile).

18 Parti afiliate

(a) Actionarii principali

La 31 martie 2024 si 31 decembrie 2023, actionarul principal al Societatii Energetice Electrice S.A. este Statul Roman, reprezentat prin Ministerul Energiei care detine o cota de participatie de 48,79% din capitalul social.

(b) Remunerarea directorilor si administratorilor

	Perioada de trei luni incheiata la	
	31 martie 2024	31 martie 2023
	(neauditat si nerevizuit)	(neauditat si nerevizuit)
Remunerarea conducerii executive	7.501	8.851

Remunerarea conducerii executive se refera la directorii cu contract de mandat, cat si la cei cu contract de munca, atat din filiale cat si din cadrul Electrica SA. Aceasta cuprinde si beneficiile platite in cazul incetarii contractelor de mandat ale directorilor executivi.

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024

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

Remuneratiile acordate membrilor Consiliului de Administratie au fost dupa cum urmeaza:

	Perioada de trei luni incheiata la	
	31 martie 2024 (neauditat si nerevizuit)	31 martie 2023 (neauditat si nerevizuit)
Membrii Consiliului de Administratie	1.988	1.105

(c) Tranzactii cu societati in care Statul detine control sau influenta semnificativa

In cursul normal al activitatii sale, Grupul desfasoara tranzactii cu societati in care Statul detine control sau are o influenta semnificativa, referitoare in principal la achizitia de energie electrica si gaze naturale, servicii de transport si sistem si vanzari de energie electrica. Achizitiile si soldurile semnificative sunt in principal cu producatori/furnizori de energie electrica si gaze naturale, dupa cum urmeaza:

Furnizor	Achizitii (fara TVA)		Sold (cu TVA)	
	Perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2024 (neauditat si nerevizuit)	Perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2023 (neauditat si nerevizuit)	31 martie 2024 (neauditat si nerevizuit)	31 decembrie 2023 (auditat)
OPCOM	674.959	933.003	82.862	212.746
Transelectrica	304.350	140.542	145.289	170.242
Nuclearelectrica	1.780	240.436	-	107.671
Complexul Energetic Oltenia	2.299	272.314	-	132.693
Hidroelectrica	13.509	44.402	13.478	37
ANRE	10.690	16.590	8.088	12
Transgaz	4.209	2.645	2.195	1.850
SNGN Romgaz SA	14.030	10.482	8.553	9.081
Altii	1.176	2.119	861	1.513
Total	1.027.002	1.662.533	261.326	635.845

De asemenea, Grupul efectueaza vanzari catre alte entitati in care Statul detine control sau are o influenta semnificativa, reprezentand furnizare de energie electrica, din care cele mai importante tranzactii sunt dupa cum urmeaza:

Client	Vanzari (fara TVA)	Sold, valoare bruta (cu TVA)	Ajustare	Sold, valoare neta
	Perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2024 (neauditat si nerevizuit)	31 martie 2024 (neauditat si nerevizuit)		
OPCOM	2.211	527	-	527
Transelectrica	47.171	20.504	-	20.504
Hidroelectrica	72.716	27.407	-	27.407
CN Romarm	2.352	2.797	-	2.797
SNGN Romgaz	5.472	-	-	-
Transgaz	598	19	-	19
CFR Electrificare	4.409	3.000	-	3.000
C.N.C.F. CFR S.A.	7.114	11.185	4	11.181
CN Remin SA	114	71.223	71.148	75
Oltchim	-	115.426	115.426	-
C.N.C.A.F. MINVEST SA	-	26.802	26.802	-
CET Braila	-	3.378	3.361	17

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE**

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024

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

	Vanzari (fara TVA)	Sold, valoare bruta (cu TVA)	Ajustare	Sold, valoare neta
Client	Perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2024 (neauditat si nerevizuit)	31 martie 2024 (neauditat si nerevizuit)		
Termoelectrica	-	1.206	1.206	-
Agentia Nationala pentru Plati si Inspectie Sociala Ministerul Energiei (*)	-	25.254	-	25.254
Altii	302.232	2.320.458	-	2.320.458
	15.611	11.538	655	10.883
Total	460.000	2.640.724	218.602	2.422.122

(*) In Perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2024, Electrica Furnizare S.A. a recunoscut subventii in valoare de 302.232 mii RON, ce urmeaza a fi primite de la Ministerul Energiei, ca urmare a aplicarii mecanismului de plafonare a preturilor pentru energiei electrice si a gazelor naturale conform legislatiei din vigoare.

	Vanzari (fara TVA)	Sold, valoare bruta (cu TVA)	Ajustare	Sold, valoare neta
Client	Perioada de trei luni incheiata la 31 martie 2023 (neauditat si nerevizuit)	31 decembrie 2023 (auditat)		
OPCOM	15.103	2.174	-	2.174
Transelectrica	43.134	44.220	-	44.220
Hidroelectrica	60.362	32.882	-	32.882
CN Romarm	242	4.279	-	4.279
SNGN Romgaz	16.280	-	-	-
Transgaz	721	544	-	544
CFR Electrificare	3.007	2.347	-	2.347
CN Remin SA	-	71.347	71.216	131
Oltchim	-	115.426	115.426	-
C.N.C.A.F. MINVEST SA	-	26.802	26.802	-
C.N.C.F. CFR S.A.	-	33.841	5	33.836
CET Braila	-	3.378	3.361	17
Termoelectrica	-	1.206	1.206	-
Agentia Nationala pentru Plati si Inspectie Sociala	-	36.496	-	36.496
Agentia Judeteana pentru Plati si Inspectie Sociala	-	18.981	-	18.981
Ministerul Energiei (*)	987.255	2.605.684	-	2.605.684
Altii	24.039	9.173	364	8.809
Total	1.150.143	3.008.780	218.380	2.790.400

19 Conditionalitati**Datorii contingente****Mediul fiscal**

Controalele fiscale sunt frecvente in Romania, constand in verificari amanuntite ale registrelor contabile ale contribuabililor. Astfel de controale au loc uneori dupa luni sau chiar ani de la stabilirea obligatiilor de plata. In consecinta, societatile ar putea datora impozite si amenzi semnificative. In plus, legislatia fiscala este supusa unor modificari frecvente, iar

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE
LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024
(Toate sumele sunt exprimate in MII RON, daca nu este indicat altfel)

autoritatile manifesta de multe ori inconsecventa in interpretarea legislatiei.

Declaratiile de impozit pe profit pot face obiectul revizuirii si corectiilor efectuate de autoritatile fiscale, in general pentru o perioada de cinci ani dupa data completarii lor.

Grupul ar putea suporta cheltuieli in legatura cu ajustari fiscale referitoare la anii precedenti ca urmare a controalelor si litigiilor cu autoritatile fiscale. Conducerea Grupului considera ca au fost constituite provizioane adecvate in situatiile financiare consolidate pentru toate obligatiile fiscale semnificative; cu toate acestea, persista un risc ca autoritatile fiscale sa aiba pozitii diferite.

Raport de inspectie fiscala la fosta filiala SDEE Muntenia Nord S.A. (actuala Distributie Energie Electrica Romania S.A.)

Fosta filiala SDEE Muntenia Nord S.A. (actuala Distributie Energie Electrica Romania S.A.) a fost supusa unui control fiscal din partea Directiei de Impozite Locale din cadrul Primariei Municipiului Galati privind impozitele pe cladiri platite in perioada 2012-2016. Controlul fiscal a fost finalizat in luna decembrie 2019, cand a fost comunicat raportul de inspectie fiscala catre filiala. Raportul de inspectie fiscala a stabilit obligatii de plata suplimentare pentru filiala reprezentand impozitul pe cladiri pentru perioada 01.01.2012 - 31.12.2015 in valoare totala de 24.831 mii RON, din care principal in valoare de 12.051 mii RON si majorari de intarziere aferente calculate pana la luna octombrie 2019 in suma de 12.780 mii RON. Cuantumul cheltuielilor de intarziere a fost recalculat la 13.021 mii RON intre data raportului de inspectie fiscala si data platii datoriei principale. Au fost demarate actiuni litigioase pentru contestarea raportului de inspectie fiscala, urmatorul termen de judecata fiind 14.08.2024.

Grupul a recunoscut o cheltuiala in valoare de 12.051 mii RON in cursul exercitiului incheiat la 31 decembrie 2019. Totodata, pentru penalitatile de intarziere in valoare de 13.021 mii RON a fost constituita o scrisoare de garantie bancara in valoare de 13.021 mii RON valabila pana la data de 14 august 2024, in vederea diminuarii riscurilor asociate.

Alte litigii si dispute

Grupul este implicat intr-o serie de litigii si dispute (ex. cu ANRE, ANAF, Curtea de Conturi, cereri de despagubiri, dispute in legatura cu titluri de proprietate asupra unor terenuri, litigii de munca etc.).

Dupa cum este sumarizat in Nota 16, Grupul a constituit provizioane pentru litigiile si disputele pentru care conducerea a evaluat ca este probabil sa fie necesara o iesire de resurse incorporand beneficii economice din cauza sanselor reduse de solutionare favorabila a acestora. Grupul nu prezinta informatii in situatiile financiare si nu a constituit provizioane pentru litigiile si disputele pentru care conducerea a evaluat posibilitatea unor iesiri de resurse ca fiind redusa.

Grupul prezinta, daca este cazul, informatii referitoare la cele mai semnificative sume disputate in litigii si pentru care Grupul nu a constituit provizioane deoarece acestea se refera la obligatii potientiale aparute ca urmare a unor evenimente anterioare si a caror existenta va fi confirmata doar de aparitia sau neaparitia unor evenimente viitoare incerte, care nu sunt in totalitate controlate de catre Grup (ex. litigii in care au fost pronuntate diferite sentinte contradictorii sau litigii care se afla in stadii incipiente si in care nu a fost emisa nicio sentinta preliminara).

SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE SIMPLIFICATE

LA DATA SI PENTRU PERIOADA DE TREI LUNI INCHEIATA LA 31 MARTIE 2024

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

20 Evenimente ulterioare

Aprobare AGA din data de 25 aprilie 2024

In cadrul Adunarii Generale a Actionarilor din data de 25 aprilie 2024 au fost aprobate urmatoarele:

- distribuirea de dividende pentru exercitiul financiar 2023 in suma bruta de 39.999 mii RON (valoarea dividendului brut pe actiune fiind de 0,1178 RON, iar data platii dividendelor fiind 21 iunie 2024);
- anularea actiunilor proprii in numar de 6.890.593, care reprezinta 1,988951% din capitalul social, obtinute prin stabilizarea care s-a facut in cadrul Ofertei Publice Initiale din iunie 2014;
- reducerea capitalului social cu privire la numarul de 6.890.593 actiuni proprii anulate, respectiv reducerea capitalului social al societatii de la 3.464.435.970 lei, la 3.395.530.040 lei;
- micșorarea numarului de parti actiuni de la 346.443.597 actiuni la 339.553.004 actiuni.

Capitalul social al Societatii este detinut dupa cum urmeaza:

a. Statul Roman, reprezentat de autoritatea competenta potrivit legii, detine 169.046.299 actiuni, avand o valoare nominala totala de 1.690.462.990 lei, din care 41.419.110 lei aport in natura (reprezentand terenuri si constructii), pentru care i-au fost acordate un numar de 4.141.911 actiuni, reprezentand 49,7850% din capitalul social subscris;

b. Actionari - tip lista (persoane fizice si persoane juridice), detin un numar de 170.506.705 actiuni, avand o valoare nominala totala de 1.705.067.050 lei, format din aport in numerar de 1.370.097.050 lei si 104.011.799,41 USD (la un curs de schimb de 3,2205 RON/USD), reprezentand 50,2150% din capitalul social.

Director General

Alexandru – Aurelian Chirita

Director Financiar

Stefan Alexandru Frangulea

15 Mai 2024