



Societatea de Producere a Energiei Electrice in Hidrocentrale „Hidroelectrica” S.A.

Rezultate Financiare Consolidate Preliminare pentru anul 2023

bazate pe situatiile financiare consolidate neauditate intocmite in conformitate cu
Standardele Internationale de Raportare Financiara („IFRS”) adoptate de Uniunea Europeana
(„IFRS-EU”)

27 februarie 2024





Cuprins

SINTEZA ANULUI 2023	4
REZULTATE FINANCIARE PRELIMINARE PENTRU 2023	5
INDICATORI FINANCIARI	5
DETALIEREA VENITURILOR	6
CHELTUIELI OPERATIONALE	8
FLUXURI DE TREZORERIE	10
POZITIA FINANCIARA	11
DEFINITII	15

Note:

Rezultatele financiare prezentate nu au fost auditate sau revizuite de un auditor independent si nu reprezinta un set complet de situatii financiare.

Rezultatele financiare preliminare sunt pregatite si emise inainte de finalizarea auditului independent asupra situatiilor financiare anuale, astfel ca intre rezultatele financiare preliminare consolidate si situatiile financiare consolidate auditate pot sa apara diferente.

Acest raport nu reprezinta o recomandare/ oferta/ invitatie pentru a achizitiona actiuni emise de Hidroelectrica. Acest document contine informatii la nivel consolidat cu privire la principalii indicatori financiari si operationali ai Grupului Hidroelectrica si nu reprezinta garantii ale performantei viitoare a Grupului. Informatiile din acest raport sunt selective si pot necesita actualizari, revizuirii si modificari in anumite circumstante.

Anumite cifre incluse in acest raport au fost supuse ajustarilor de rotunjire; in consecinta, cifrele prezentate pentru aceeasi categorie ilustrata in tabele diferite pot varia usor. De asemenea, este posibil ca cifrele prezentate ca totaluri in anumite tabele sa nu fie o agregare aritmetica a cifrelor care le preced. Totodata, procentele din tabele au fost rotunjite si, in consecinta, nu pot fi insumate pana la 100%. Calculele, variatiile si alte procente pot diferi usor de calculele lor reale din cauza rotunjirii informatiilor financiare, statistice si operationale subiacente.

Acest raport nu contine toate informatiile care ar putea fi necesare in ceea ce priveste societatea si actiunile sale. Fiecare persoana care are acces la acest raport trebuie sa faca o analiza proprie.

Continutul acestui raport este proprietatea Hidroelectrica, acest document sau o parte din el neputand fi reprodus de catre alta persoana fara acordul Hidroelectrica.

Sinteza anului 2023

Grupul Hidroelectrica inregistreaza rezultate operationale si financiare in crestere pentru perioada de 12 luni incheiata la 31 decembrie 2023, fata de aceeasi perioada a anului 2022, cu imbunatatirea marjei operationale si a marjei nete a Grupului cu 6%, respectiv 10%, datorate in principal hidraulicitatii ridicate, peste medie si executarii strategiei de crestere a portofoliului de furnizare.

- **Productie de energie electrica in crestere cu 30% fata de anul 2022**
- **Venituri in crestere cu 30% fata de anul 2022**
- **Marja operationala de 58%, in crestere cu 6% fata de anul anterior**
- **Marja neta de 52%, in crestere cu 10% fata de anul 2022**
- **Profitul net in crestere cu 42%, de la 4.464 milioane RON la 6.337 milioane RON**
- **Rezultatul pe actiune in crestere cu 42%, de la 9,95 RON / actiune la 14,11 RON / actiune.**

Indicatori operationali		2023	2022	Variatie (%)
Productia de energie electrica bruta, din care:	GWh	18.119	13.925	30%
Productie energie electrica din surse hidro (brut)	GWh	17.784	13.626	31%
Productia de energie electrica neta, din care:	GWh	17.639	13.544	30%
Productie energie electrica din surse hidro (net)	GWh	17.305	13.245	31%
Productie energie electrica din surse eoliene	GWh	334	299	12%
Achizitie de energie electrica GWh	GWh	1.699	1.000	70%
Total energie electrica vanduta GWh	GWh	19.338	14.544	33%

Indicatori financiari		2023 (neauditat)	2022 (auditat)	Variatie (%)
Venituri	mil. RON	12.244	9.452	30%
EBITDA	mil. RON	7.977	5.985	33%
Marja EBITDA	%	65%	63%	3%
EBITDA Ajustata	mil. RON	8.214	6.009	37%
Marja EBITDA Ajustata	%	67%	64%	6%
Marja operationala (profit din exploatare/venituri*100)	%	58%	55%	6%
Marja neta (profit net/venituri*100)	%	52%	47%	10%

Indicatorii financiari sunt calculati pe baza situatiilor financiare consolidate preliminare neauditare si pot diferi de rezultatele finale, auditate.

Rezultate Financiare Preliminare pentru 2023

Indicatori Financiar

Indicatorii financiari sunt calculati pe baza situatiilor financiare consolidate preliminare neauditate si pot diferi de rezultatele finale, auditate.

mil. RON

Indicatori	2023 (neauditat)	2022 (auditat)	Variatie (%)
Venituri	12.244	9.452	30%
EBITDA	7.977	5.985	33%
Profit din exploatare	7.161	5.208	38%
Profit net	6.337	4.464	42%
Rezultatul per actiune (RON)	14,11	9,95	42%

Indicatori	Mod de calcul	2023 (neauditat)	2022 (auditat)
Indicatorul lichiditatii curente	Active curente/Datorii curente	7,48	5,21
Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat/Capital propriu x 100	1,84	2,32
Indicatorul gradului de indatorare	Capital imprumutat/Capital angajat x 100	1,81	2,26
Viteza de rotatie a debitelor-clienti	Sold mediu clienti/Cifra de afaceri x 365	65,13	52,16
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	Cifra de afaceri/Active imobilizate	0,58	0,47

Datoria Neta/(Numerar) Ajustat

mil. RON	2023 (neauditat)	2022 (auditat)	Variatie (%)
Imprumuturi bancare	394	484	-19%
Datorii aferente contractelor de leasing	66	15	330%
Numerar si echivalente de numerar	(408)	(661)	-38%
Investitii pe termen scurt (Investitii in depozite)	(4.349)	(3.035)	43%
Datoria Neta/(Numerar) Ajustat	(4.297)	(3.196)	34%
EBITDA Ajustata	8.214	6.009	37%
Raportul Datoria neta/(Numerar) Ajustat la EBITDA Ajustata	(0,52)	(0,53)	-2%

Detalierea veniturilor

		2023 (neauditat)	2022 (auditat)	Variatie (%)
Energia produsa si vanduta (neta)	GWh	17.639	13.544	30%
Achizitie energie electrica	GWh	1.699	1.000	70%
Total energie vanduta	GWh	19.338	14.544	33%
<i>Cantitate energie electrica – angro</i>	GWh	12.665	10.295	23%
Pret mediu angro	RON / MWh	493	532	-7%
Venituri piete angro	mil. RON	6.241	5.474	14%
<i>Cantitate energie electrica Furnizare</i>	GWh	6.239	3.676	70%
Pret mediu furnizare (fara costuri transferate - ex pass through)	RON / MWh	560	409	37%
Venituri din Furnizare	mil. RON	3.494	1.505	132%
Costuri transferate (pass through)	mil. RON	1.454	644	126%
<i>Cantitate Echilibrare</i>	GWh	433	574	-25%
Pret mediu Echilibrare	RON / MWh	1.310	2.521	-48%
Venituri din Echilibrare	mil. RON	567	1.447	-61%
Venituri din servicii de sistem	mil. RON	334	317	5%
Alte venituri din contracte cu clientii	mil. RON	154	65	137%
Venituri	mil. RON	12.244	9.452	30%

Energia produsa si vanduta (neta)

Energia produsa si vanduta (neta) a crescut cu 30% (17.639 GWh) in anul incheiat la 31 Decembrie 2023 de la 13.544 GWh in anul 2022. Aceste cresteri au fost datorate in principal imbunatatirii conditiilor hidrologice in anul 2023 fata de anul 2022, fapt ce a condus la inregistrarea unei productii in anul 2023 peste media multianuala.

Venituri piete angro

Avand in vedere productia excedentara de 30% fata de anul precedent, coroborat cu noile conditii de functionare a pietei angro (implementarea incepand cu data de 1 ianuarie 2023 a MACEE), veniturile aferente acestor tranzactii au inregistrat o crestere de 14% in anul 2023 fata de anul 2022. Aceasta crestere a fost impactata de scaderea cu aproximativ 60% a pretului SPOT in anul 2023 fata de anul 2022.

Venituri din Furnizare

Veniturile realizate din activitatea de furnizare energie electrica au crescut cu 132% la 3.494 milioane RON venituri realizate in anul incheiat la 31 decembrie 2023, de la 1.505 milioane RON venituri realizate in anul 2022. Aceasta evolutie a veniturilor obtinute se datoreaza atat cresterii portofoliului de clienti cat si a pretului mediu de vanzare a energiei electrice.

Costuri transferate (Pass through)

Costurile de transfer aferente furnizarii energiei electrice au crescut cu 126%, la 1.454 milioane RON in anul incheiat la 31 decembrie 2023 de la 644 milioane RON in anul 2022. Cresterea acestor costuri este direct proportionala cu cresterea portofoliului de clienti la care se adauga cresterea tarifelor reglementate.

Venituri din Echilibrare

Veniturile din Echilibrare au scazut cu 61%, la 567 milioane RON in anul incheiat la 31 decembrie 2023 de la 1.447 milioane RON inregistrate in anul 2022. Scaderea inregistrata este cauzata de diminuarea cantitatii de energie aferente Pietei de echilibrare de la 574 GWh la 433 GWh precum si de scaderea pretului pe Piata de echilibrare de la 2.521 RON / MWh la 1.310 RON / MWh in perioada incheiata la 31 decembrie 2023.

Alte venituri din contracte cu clientii

Alte venituri se refera la venituri aferente serviciilor prestate in baza contractelor cu clientii, altele decat veniturile din vanzare de energie electrica.

In perioada de raportare s-au inregistrat, in principal, alte venituri din servicii prestate de Societate in calitate de Parte Responsabila cu Echilibrarea. Evolutia acestor venituri este influentata de comportamentul tuturor participantilor din piata de energie electrica in ceea ce priveste gestionarea dezechilibrelor.

Cheltuieli Operationale

<i>Detalierea costurilor</i>	2023	2022	Variatie (%)
	(neauditat)	(auditat)	
	mil. RON	mil. RON	
Apa uzinata	639	451	42%
Beneficiile angajatilor	717	631	14%
Transport si distributie de energie electrica	1.208	498	142%
Energie electrica achizitionata	489	697	-30%
Cheltuieli cu certificatele verzi	297	183	62%
Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	799	772	4%
Pierderi din deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale, net	237	24	892%
Pierderi din deprecierea creantelor comerciale, net	80	43	83%
Reparatii, intretinere, materiale si consumabile	85	82	4%
Taxa pentru producatorii de energie electrica	225	672	-66%
Alte cheltuieli de exploatare	341	236	44%

Apa uzinata

Cheltuielile cu apa uzinata au crescut cu 42% la 639 milioane RON in anul incheiat la 31 decembrie 2023 de la 451 milioane RON in anul 2022. Aceasta crestere a fost cauzata in principal de majorarea cantitatii de apa uzinata utilizata pentru a produce energie electrica, precum si de majorarea tarifului stabilit de ANAR la 1.40 RON per mia de metri cubi in 2023 de la 1.23 RON per mia de metri cubi in 2022.

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

Beneficiile angajatilor

Cheltuielile cu beneficiile salariatilor s-au majorat cu 14% la 717 milioane RON in anul incheiat la 31 decembrie 2023, de la 631 milioane RON in anul 2022. Aceasta crestere reflecta in principal majorarile salariale rezultate din negocierile avute cu sindicatul salariatilor pe fondul unei inflatii cu doua cifre inregistrata la finalul anului 2022 dar si de cresterea numarului efectiv de salariatii ai Grupului.

Transport si distributie de energie electrica

Cheltuielile de transport si distributie de energie electrica au crescut cu 142% la 1.208 milioane RON in anul incheiat la 31 decembrie 2023, de la 498 milioane RON in anul 2022. Aceasta crestere se datoreaza evolutiei cantitatilor livrate pe portofoliul de furnizare si tarifelor reglementate.

Energie electrica achizitionata

Energia electrica achizitionata a scazut cu 30% in anul incheiat la 31 decembrie 2023 la 489 milioane RON de la 697 milioane RON in anul 2022. Aceasta scadere a fost cauzata de scaderea pretului mediu de achizitie a energiei electrice in anul 2023.

Cheltuielile cu certificatele verzi

Cheltuielile cu certificatele verzi au crescut cu 62% in anul incheiat la 31 decembrie 2023, la 297 milioane RON de la valoarea de 183 milioane RON in anul 2022. Aceasta crestere se datoreaza necesitatii achizitionarii de Certificate Verzi prin intermediul Pietei Centralizate anonime spot pentru Certificate Verzi pentru acoperirea consumului clientilor finali din portofoliul de furnizare al Hidroelectrica S.A.

Totodata, societatea a generat din portofoliu propriu de productie certificate verzi (CV) in numar de:

- 33.093 CV din centrale hidroelectrice in perioada incheiata la 31 decembrie 2023, fata de 86.319 CV in anul 2022;
- 251.242 CV din centrale eoliene in perioada incheiata la 31 decembrie 2023, fata de 224.156 CV in anul 2022;

Pretul mediu pentru perioada de 12 luni a anului 2023 este de 144,99 RON/CV.

Valoarea totala a CV obtinute in anul incheiat la 31 decembrie 2023 este de 41 milioane RON, la care se adauga soldul CV in valoare de 50 milioane RON de care Grupul a beneficiat ca urmare a fuziunii dintre Hidroelectrica si Crucea Wind Farm S.A.

Pierderi din deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale, net

Pierderile din deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale au crescut cu 892% la 237 milioane RON in anul incheiat la 31 decembrie 2023 de la 24 milioane RON in anul 2022. Aceasta crestere a fost cauzata in principal de rezultatele testului de depreciere a investitiilor in curs de executie ca urmare a modificarii ipotezelor utilizate cu privire la preturile viitoare ale energiei electrice si de actualizarea programului de lucrari in timp, cat si de impactul in contul de profit si pierdere al reevaluarii imobilizarilor corporale, cu exceptia imobilizarilor corporale in curs de executie si a activelor aferente dreptului de utilizare.

Pierderi din deprecierea creantelor comerciale, net

Pierderile din deprecierea creantelor comerciale au crescut cu 83% la 80 milioane RON in anul incheiat la 31 decembrie 2023 de la 43 milioane RON in anul 2022. Aceasta crestere a fost cauzata in principal de cresterea activitatii de furnizare a Grupului.

Taxa pentru producatorii de energie electrica

Taxa pentru producatorii de energie electrica a scazut cu 66% la 225 milioane RON in anul incheiat la 31 decembrie 2023 de la 672 milioane RON in anul 2022. Aceasta diminuare a fost cauzata in principal de implementarea mecanismului de achizitie centralizata prin care producatorii de energie electrica vor vinde cantitatea de energie electrica disponibila catre operatorul pietei, OPCOM, la pretul fix de 450 LEI/MWh incepand cu 1 ianuarie 2023 si de diminuarea preturilor de vanzare a energiei electrice in anul 2023 comparativ cu anul 2022.

Alte cheltuieli de exploatare

Alte cheltuieli de exploatare au crescut cu 44% la 341 milioane RON in anul incheiat la 31 decembrie 2023 de la 236 milioane RON in anul 2022.

In perioada de raportare s-au inregistrat cresteri cu alte cheltuieli din exploatare in principal ca urmare a cresterii cheltuielilor cu serviciile achizitionate de Societate in calitate de Parte Responsabila cu Echilibrarea. Evolutia acestor cheltuieli este influentata de comportamentul tuturor participantilor din piata de energie electrica in ceea ce priveste gestionarea dezechilibrelor. La aceste cresteri se adauga cresterile cheltuielilor cu serviciile ca urmare a majorarii generale a preturilor pe piata din cauza conditiilor economice (de exemplu, majorarea salariului minim si cresterea preturilor materiilor prime) cat si serviciile contractate in legatura cu oferta publica initiala.

Fluxuri de trezorerie

	2023 (neauditat) <i>mil. RON</i>	2022 (auditat) <i>mil. RON</i>	Variatie %
Numerar net din activitatea de exploatare	5.425	4.235	28%
Numerar net din activitatea de investitii	(1.229)	(751)	64%
Numerar net utilizat in activitatea de finantare	(4.448)	(3.929)	13%
Cresterea/(descresterea) neta a numerarului si echivalentelor de numerar	(253)	(444)	-43%
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	661	1.105	-40%
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie	408	661	-38%

Numerar net din activitatea de exploatare

Numerarul net din activitatea de exploatare a fost in suma de 5.425 milioane RON in anul incheiat la 31 decembrie 2023, comparativ cu numerarul net din activitatile de exploatare in suma de 4.235 milioane RON in anul 2022. Aceasta crestere se datoreaza in principal cresterii profitului net in anul incheiat la 31 decembrie 2023 comparativ cu anul 2022 si a soldului numerarului restrictionat in aceeasi perioada a anului 2022, crestere influentata negativ de cresterea soldului creantelor comerciale la 31 decembrie 2023 rezultand astfel o crestere de 28% a numerarului net din activitatea de exploatare in anul incheiat la 31 decembrie 2023 comparativ cu anul 2022.

Numerar net din activitatea de investitii

Numerar net din activitatea de investitii a fost in suma de 1.229 milioane RON in anul incheiat la 31 decembrie 2023, comparativ cu numerar net din activitatea de investitii in cuantum de 751 milioane RON in anul 2022. Aceasta crestere s-a datorat in principal unei cresteri a platilor pentru depozite detinute in scop investitional (iesiri de numerar) de la 8.575 milioane RON la 9.145 milioane RON cu 570 milioane RON.

Numerar net utilizat in activitatea de finantare

Numerarul net utilizat in activitatea de finantare a fost in suma de 4.448 milioane RON in anul incheiat la 31 decembrie 2023, comparativ cu numerarul net utilizat in activitatile de finantare in cuantum de 3.929 milioane RON in anul 2022. Aceasta crestere se datoreaza in principal efectului majorarii dividendelor platite cu 518 milioane RON in anul incheiat la 31 Decembrie 2023 comparativ cu anul 2022.

Pozitia financiara

<i>mil. RON</i>	31 decembrie 2023 (neauditat)	31 decembrie 2022 (auditat)	Variatie %
Active			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	20.427	19.521	5%
Imobilizari necorporale	6	6	0%
Numerar restrictionat	-	101	-100%
Investitii in obligatiuni corporative	353	351	1%
Alte active imobilizate	283	218	30%
Total active imobilizate	21.069	20.198	4%
Active circulante			
Stocuri	71	72	-1%
Creante comerciale	3.019	1.351	123%
Investitii in depozite	4.349	3.035	43%
Numerar si echivalente de numerar	408	661	-38%
Numerar restrictionat	101	-	100%
Alte active circulante	63	115	-45%
Total active circulante	8.011	5.234	53%
Total active	29.080	25.432	14%
Capitaluri proprii si datorii			
Capitaluri proprii			
Capital social	5.527	5.513	0%
Rezerva din reevaluare	12.039	11.021	9%
Alte rezerve	1.024	1.023	0%
Rezultat reportat	6.404	4.029	59%
Total capitaluri proprii	24.994	21.587	16%
Datorii			
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi bancare	300	390	-23%
Datorii aferente contractelor de leasing	61	8	663%
Venituri in avans	177	182	-3%
Datorii privind impozitul amanat	1.504	1.316	14%

<i>mil. RON</i>	31 decembrie 2023 (neauditat)	31 decembrie 2022 (auditat)	Variatie %
Beneficiile angajatilor	128	122	5%
Provizioane	837	817	2%
Alte datorii	8	6	33%
Total datorii pe termen lung	3.015	2.841	6%
Datorii curente			
Imprumuturi bancare	93	94	-1%
Datorii aferente contractelor de leasing	5	8	-38%
Datorii comerciale	408	283	44%
Datorii aferente contractelor cu clientii	42	85	-51%
Datorii privind impozitul pe profit curent	134	172	-22%
Venituri in avans	6	6	0%
Beneficiile angajatilor	100	106	-6%
Provizioane	165	122	35%
Taxa pentru producatorii de energie electrica	1	91	-99%
Alte datorii	117	39	200%
Total datorii curente	1.071	1.005	7%
Total datorii	4.086	3.845	6%
Total capitaluri proprii si datorii	29.080	25.432	14%

Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale aflate in sold la 31 decembrie 2023 au crescut cu 5% la 20.427 milioane RON de la 19.521 milioane RON la 31 decembrie 2022. Aceasta majorare se datoreaza în principal reevaluării imobilizarilor corporale, cu exceptia imobilizarilor corporale in curs de executie si a activelor aferente dreptului de utilizare, efectuată la finalul anului 2023.

Alte active imobilizate

Alte active imobilizate aflate in sold la 31 decembrie 2023 au crescut cu 30% la 283 milioane RON de la 218 milioane RON la 31 decembrie 2022. Aceasta majorare a fost cauzata de taxa pentru producatorii de energie suplimentara platita de catre Hidroelectrica in urma deciziei de impunere aferenta procesului verbal intocmit in aprilie 2023 de Directia Generala Antifrauda Fiscala. Organele fiscale au aplicat legea 357/2022 privind taxa pentru producatorii de energie electrica retroactiv de la 1 septembrie 2022, astfel au calculat taxa suplimentara in suma de 62 milioane RON.

În data de 7 august 2023, Societatea a primit o decizie privind dobânzi și penalități în suma de 1.560 milioane lei aferente deciziei de impunere menționate anterior. In anul 2023, Hidroelectrica a achitat atat taxa, cat si dobanzile si penalitatile aferente, suma fiind inregistrata ca alte active imobilizate. Hidroelectrica va contesta in instanta aceasta decizie, estimand ca activele reprezentate de plata vor fi recuperate intr-o perioada mai mare de un an.

Creante comerciale

Soldul creantelor comerciale a crescut cu 123% la 3.019 milioane RON la 31 decembrie 2023 de la 1.351 milioane RON la 31 decembrie 2022. Aceasta majorare a fost cauzata de intarzierile in procesul de facturare a energiei electrice furnizate catre consumatorii finali datorate atat implementarii unui nou sistem de facturare cat si multiplelor modificari legislative la nivelul anului 2022, care au condus la amanarea facturarii si in prima jumatate a anului 2023. Aceste intarzieri sunt in proces de recuperare, astfel soldul creantelor nefacturate urmeaza un trend descendent incepand cu semestrul II 2023 fapt care a contribuit la cresterea soldului creantelor facturate la 31 decembrie 2023.

Investitii in depozite si numerar si echivalente de numerar

Soldul investitiilor in depozite a crescut cu 43% la 4.349 milioane RON la 31 decembrie 2023 de la 3.035 milioane RON la 31 decembrie 2022. Aceasta crestere se datoreaza in principal cresterii veniturilor si implicit a incasarilor aferente.

Numerar si echivalente de numerar

Soldul numerarului si echivalentelor de numerar a scazut cu 38% la 408 milioane RON la 31 decembrie 2023 de la 661 milioane RON la 31 decembrie 2022. Aceasta scadere se datoreaza in principal constituirii de depozite in scop investitional.

Imprumuturi bancare

Soldul imprumuturilor bancare a scazut cu 23% la 300 milioane RON la 31 decembrie 2023 de la 390 milioane RON la 31 decembrie 2022. Aceasta scadere se datoreaza in principal rambursarilor de imprumuturi in cursul anului 2023 in suma de 93 milioane RON.

Datorii privind impozitul amanat

Soldul datoriilor privind impozitul amanat a crescut cu 14% la 1.504 milioane RON la 31 decembrie 2023 de la 1.316 milioane RON la 31 decembrie 2022. Aceasta majorare a fost cauzata in principal de reevaluarea imobiliarilor corporale la 31 decembrie 2023.

Datorii comerciale

Soldul datoriilor comerciale a crescut cu 44% la 408 milioane RON la 31 decembrie 2023 de la 283 milioane RON la 31 decembrie 2022. Aceasta majorare a fost cauzata in principal de dezvoltarea activitatii de furnizare a Grupului si de cresterea cheltuielilor cu apa uzinata datorata atat cresterii volumului de apa uzinata cat si de cresterea pretului acesteia.



Datorii privind impozitul pe profit curent

Soldul datoriilor privind impozitul pe profit curent a scazut cu 22% la 134 milioane RON la 31 decembrie 2023 de la 172 milioane RON la 31 decembrie 2022. Aceasta diminuare a fost cauzata in principal de facilitatile fiscale cu privire la cresterea capitalurilor proprii de care Grupul a beneficiat in anul 2023.

Provizioane

Soldul provizioanelor pe termen scurt a crescut cu 35% la 165 milioane RON la 31 decembrie 2023 de la 122 milioane RON la 31 decembrie 2022. Aceasta crestere a fost cauzata in principal de constituirea de provizioane pentru litigii in suma de 40 milioane RON in legatura cu litigiul cu Benny Alex SRL.

Taxa pentru producatorii de energie electrica

Soldul taxei pentru producatorii de energie electrica a scazut cu 99% la 1 milion RON la 31 decembrie 2023 de la 91 milioane RON la 31 decembrie 2022. Aceasta diminuare a fost cauzata in principal de implementarea mecanismului de achizitie centralizata prin care producatorii de energie electrica vor vinde cantitatea de energie electrica disponibila catre operatorul pietei, OPCOM, la pretul fix de 450 LEI/MWh incepand cu 1 ianuarie 2023 si de diminuarea preturilor de vanzare a energiei electrice in anul 2023 comparativ cu anul 2022.

Alte datorii curente

Soldul altor datorii curente a crescut cu 200% la 117 milioane RON la 31 decembrie 2023 de la 39 milioane RON la 31 decembrie 2022. Aceasta crestere a fost cauzata in principal de cresterea valorii TVA-ului de plata la 31 decembrie 2023 la 80 milioane RON de la 3 milioane RON la 31 decembrie 2022, determinata de volumul crescut de facturare al energiei electrice livrate catre consumatorii finali.

Directorat Hidroelectrica

Karoly BORBELY
Presedinte Directorat - CEO

Bogdan BADEA **Radu CONSTANTIN** **Marian FETITA** **Ianas RADOI**
Membru Directorat - CIO **Membru Directorat - CAO** **Membru Directorat - CFO** **Membru Directorat - COO**

Definitii

- **EBITDA** este definita ca profitul/ (pierderea) inainte de impozitare. inainte de (i) amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale si (ii) cheltuieli si venituri din dobanzi.
- **Marja EBITDA** este definita ca EBITDA impartit la venituri.
- **EBITDA Ajustata** este definita ca EBITDA ajustata cu (a) deprecierea/reversarea deprecierei imobilizarilor corporale si necorporale si (b) castigul din achizitii de intreprinderi in conditii avantajoase.
- **Marja EBITDA Ajustata** este definita ca EBITDA Ajustata impartit la Venituri
- **Datoria Neta/(Numerar) Ajustat** este definit ca imprumuturi bancare si datorii aferente contractelor de leasing minus numerar si echivalente de numerar si investitii pe termen scurt (investitii in depozite si obligatiuni guvernamentale).