



S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A.

Societate administrata in sistem dualist
 Bd. Ion Mihalache, nr. 15-17, sector 1, Bucuresti
 Cladirea Tower Center, et. 10-15
 RO 13267213, J40/7426/2000
 Capital Social: 4.498.025.670 RON

RAPORT TRIMESTRUL III 2023

SUMAR

Grupul Hidroelectrica inregistreaza rezultate operationale si financiare in crestere pentru primele 9 luni ale anului 2023, fata de aceeaasi perioada a anului 2022, cu imbunatatirea marjei operationale si a marjei nete a Grupului cu 5%, respectiv 8%, datorate in principal hidraulicitatii ridicate, peste medie si executarii strategiei de crestere a portofoliului de furnizare.

- **Productie de energie electrica in crestere cu 38% fata de perioada similara a anului trecut**
- **Venituri in crestere cu 32% fata de aceeaasi perioada a anului 2022**
- **Marja operationala de 63%, in crestere cu 5% fata de perioada similara a anului trecut**
- **Marja neta de 54%, in crestere cu 8% fata de perioada a anului 2022**
- **Profitul net in crestere cu 42%, de la 3.648 milioane RON la 5.184 milioane RON**
- **Rezultatul pe actiune in crestere cu 42%, de la 8,13 RON / actiune la 11,55 RON / actiune.**

Indicatori operationali		9L 23	9L 22	Variatie (%)
Productia de energie electrica bruta, din care:	GWh	14.489	10.550	37%
Productie energie electrica din surse hidro (brut)	GWh	14.244	10.317	38%
Productia de energie electrica neta, din care:	GWh	14.101	10.253	38%
Productie energie electrica din surse hidro (net)	GWh	13.857	10.020	38%
Productie energie electrica din surse eoliene	GWh	244	233	5%
Achizitie de energie electrica GWh	GWh	1.316	571	130%
Total energie electrica vanduta GWh	GWh	15.416	10.823	42%
Numar efectiv angajati Hidroelectrica		3.554	3.443	3%
Numar efectiv angajati Grup		4.718	4.611	2%

Indicatori financiari		9L 23	9L 22	Variatie (%)
Venituri	mil. RON	9.555	7.231	32%
EBITDA	mil. RON	6.583	4.877	35%
Marja EBITDA	%	69%	67%	2%
EBITDA Ajustata	mil. RON	6.581	4.842	36%
Marja EBITDA Ajustata	%	69%	67%	3%
Marja operationala (profit din exploatare/venituri*100)	%	63%	59%	5%
Marja neta (profit net/venituri*100)	%	54%	50%	8%



S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A.

Societate administrata in sistem dualist
 Bd. Ion Mihalache, nr. 15-17, sector 1, Bucuresti
 Cladirea Tower Center, et. 10-15
 RO 13267213, J40/7426/2000
 Capital Social: 4.498.025.670 RON

Detalierea veniturilor

		9L 23	9L 22	Variatie (%)
Energia produsa si vanduta (neta)	GWh	14.101	10.253	38%
Achizitie energie electrica	GWh	1.316	571	130%
Total energie vanduta	GWh	15.416	10.823	42%
<i>Cantitate energie electrica – angro</i>	GWh	10.503	7.748	36%
Pret mediu angro	RON / MWh	497	540	-8%
Venituri piete angro	mil. RON	5.223	4.181	25%
<i>Cantitate energie electrica Furnizare</i>	GWh	4.671	2.634	77%
Pret mediu furnizare (fara costuri transferate - ex pass through)	RON / MWh	546	435	26%
Venituri din Furnizare	mil. RON	2.552	1.146	123%
Costuri transferate (pass through)	mil. RON	1.094	426	157%
<i>Cantitate Echilibrare</i>	GWh	242	442	-45%
Pret mediu Echilibrare	RON / MWh	1.393	2.686	-48%
Venituri din Echilibrare	mil. RON	337	1.187	-72%
Venituri din servicii de sistem (STS)	mil. RON	245	250	-2%
Alte venituri din contracte cu clientii	mil. RON	104	41	154%
Venituri	mil. RON	9.555	7.231	32%

Energia produsa si vanduta (neta)

Energia produsa si vanduta (neta) a crescut cu 38% (14.101 GWh) in perioada de noua luni incheiata la 30 septembrie 2023 de la 10.253 GWh in perioada similara anterioara, inregistrandu-se o productie neta aferenta trimestrului III din anul 2023 cu 22% mai mare decat productia neta aferenta trimestrului III din anul 2022. Aceasta crestere a fost datorata in principal secetei ce a caracterizat trimestrul III al anului 2022.

Venituri piete angro

Avand in vedere productia excedentara de 38% fata de aceeasi perioada a anului precedent, coroborat cu noile conditii de functionare a pietei angro (implementarea incepand cu data de 1 ianuarie 2023 a MACEE), precum si cu variatia pretului SPOT in perioada ianuarie-septembrie 2023 fata de aceeasi perioada din anul 2022 (scadere cu 62%), veniturile aferente acestor tranzactii au inregistrat o crestere de 25% in primele 9 luni ale anului 2023 fata de aceeasi perioada din anul 2022.



S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A.

Societate administrata in sistem dualist
Bd. Ion Mihalache, nr. 15-17, sector 1, Bucuresti
Cladirea Tower Center, et. 10-15
RO 13267213, J40/7426/2000
Capital Social: 4.498.025.670 RON

Venituri din Furnizare

Veniturile realizate din activitatea de furnizare energie electrica au crescut cu 123%, la 2.522 milioane RON venituri realizate in primele noua luni ale anului 2023, de la 1.146 milioane RON venituri realizate in aceeași perioada a anului 2022. Aceasta evolutie a veniturilor obtinute se datoreaza cresterii portofoliului de clienti.

Costuri transferate (Pass through)

Costurile de transfer aferente furnizarii energiei electrice au crescut cu 157%, la 1.094 milioane RON in primele noua luni ale anului 2023, de la 426 milioane RON in aceeași perioada a anului 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 72%, la 337 milioane RON inregistrate in primele noua luni ale anului 2023, de la 1.187 milioane RON inregistrate in aceeași perioada a anului 2022. Scaderea inregistrata este cauzata de diminuarea cantitatii de energie aferente Pietei de echilibrare de la 442 GWh la 242 GWh precum si de scaderea pretului pe Piata de echilibrare de la 2.686 RON / MWh la 1.393 RON / MWh in primele noua luni ale anului curent.

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.

Hidroelectrica este cel mai mare producator de energie verde din Romania si principalul furnizor de servicii tehnologice necesare in Sistemul Energetic National, fiind o companie vitala pentru un sector strategic, cu implicatii in siguranta naționala. Compania exploateaza un numar de 187 de centrale, cu o capacitate hidroenergetica de 6,3 GW. Acestora li se adauga parcul eolian de la Crucea, cu o putere instalata de 108 MW.



S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A.

Societate administrata in sistem dualist
Bd. Ion Mihalache, nr. 15-17, sector 1, Bucuresti
Cladirea Tower Center, et. 10-15
RO 13267213, J40/7426/2000
Capital Social: 4.498.025.670 RON

Reamintim ca Hidroelectrica s-a listat în acest an la Bursa de Valori București, prima zi de tranzacționare a acțiunilor societății fiind 12 iulie 2023.

Raportul aferent Trimestrului III al anului 2023 si Situatiile Financiare Interimare Consolidate Simplificate la data de 30 septembrie 2023, sunt disponibile pe website-ul www.hidroelectrica.ro, sectiunea Relatia cu Investitorii -> Rezultate si Rapoarte -> Informatii financiare, respectiv <https://www.hidroelectrica.ro/article/25>.

Karoly BORBELY
Presedinte Directorat

Marian FETIȚA
Membru Directorat