

ELECTROCENTRALE BUCURESTIS.A.

**SITUATII FINANCIARE
LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2024**

**INTOCMITE IN CONFORMITATE CU
ORDINUL MINISTRULUI FINANTELOR PUBLICE NR. 2844/2016
PENTRU APROBAREA REGLEMENTARILOR CONTABILE CONFORME CU
STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA
ADOPTATE DE CATRE UNIUNEA EUROPEANA
CU MODIFICARILE ULTERIOARE**

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2024
 (Toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu este indicat altfel)

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2024

	Nota	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizari corporale	4	2.129.610	2.199.903
Imobilizari necorporale	5	4.372	80
Alte active imobilizate	6	713	709
Total active imobilizate		2.134.695	2.200.692
Active curente			
Stocuri	7	38.773	42.260
Cienti si conturi asimilate	8	619.607	80.847
Alte active circulante	9	422.963	719.137
Numerar si echivalente de numerar	10	1.264.477	761.945
Total active curente		2.345.820	1.604.189
Total active		4.480.515	3.804.881
CAPITALURI PROPRII SI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social		715.835	715.835
Elemente similare capitalului social		40.439	40.439
Prime de capital		4.673	4.673
Alte elemente de capitaluri proprii		(182.325)	(184.651)
Rezerve legale		143.167	143.167
Alte Rezerve		353.535	312.092
Rezerve din reevaluare		1.954.233	1.970.534
Rezultatul reportat		716.542	339.371
Total capitaluri proprii	11	3.746.099	3.341.460
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi pe termen lung	12	-	-
Venituri inregistrate in avans	13	4.701	4.953
Impozitul amanat	14	169.578	171.895
Provizioane	16	15.165	16.608
Alte datorii pe termen lung		41	40
Total datorii pe termen lung		189.485	193.496



ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2024
(Toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu este indicat altfel)

	Nota	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Datorii curente			
Imprumuturi pe termeni lung - portiunea curenta	12	-	-
Furnizori si conturi asimilate	15	452.079	147.251
Provizioane	16 A	40.707	40.707
Alte datorii curente	16 B	52.145	81.967
Total datorii curente		544.931	269.925
Total datorii		734.416	463.421
Total capitaluri proprii si datorii		4.480.515	3.804.881

Claudiu Cretu
Director General



Marcel Vilca
Director Financiar

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(Toate sumele sunt exprimate in mii lei, daca nu este indicat altfel)

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL LA 31.12.2024

	Nota	2024	2023
Venituri din exploatare			
Vanzari de energie electrica	18	937.145	1.278.678
Vanzari de energie termica	18	1.407.133	1.668.788
Vanzari apa de adaos	18	138.373	106.213
Alte venituri din exploatare	18	96.189	89.773
Total venituri din exploatare		2.578.840	3.143.452
Cheltuieli din exploatare			
Consum combustibil tehnologic	19	(1.476.579)	(1.952.258)
Materiale si consumabile		(27.045)	(32.281)
Energie electrica si apa tehnologica		(56.983)	(45.912)
Achizitii de energie electrica		(47.633)	(26.717)
Cheltuieli cu reparatii si intretinere		(28.873)	(22.993)
Salarii si alte contributii	17	(253.829)	(232.339)
Deprecierea si amortizarea imobilizarilor	4	(103.314)	(121.345)
Alte cheltuieli exploatare	20	(195.555)	(646.277)
Total cheltuieli din exploatare		(2.189.810)	(3.080.122)
Profit din exploatare		389.029	63.330
Venituri financiare		68.441	76.587
Cheltuieli financiare		(105)	(1.561)
Pierdere/profit financiar (a)	21	68.336	75.026
Profit inainte de impozitul pe profit		457.366	138.356
Impozitul pe profit	14	(22.792)	(15.994)
Profitul net al exercitiului		434.574	122.362
Alte elemente ale rezultatului global			
Recunoastere pierderi actuariale		-	-
Efectul impozitarii aferent rezervei din reevaluare		-	-
Venituri aferente perioadelor precente		-	8.917
Surplus din reevaluarea imobilizarilor corporale		-	-
Rezultatul global total		434.574	131.279

Claudiu Cretu
Director General



Marcel Vilca
Director Financiar

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

	Elemente similare		Prime de fuziune		Rezerve legale		Alte elemente de capitaluri proprii		Rezerve din reevaluare		Alte rezerve		Rezultatul reportat		Total
	Capital social	social													
Sold la 1 ianuarie 2024	715.835	40.439	4.673	143.167	(184.651)	1.970.534	312.092	339.371	3.341.460						
Rezultatul global al perioadei															
Profitul exercitiului															
Alte elemente ale rezultatului global															
Surplus din reevaluarea imobilizărilor corporale															
Recunoaștere venituri															
Repartizare dividende															
Total alte elemente ale rezultatului global															
Total rezultat global al perioadei															
Transferul rezervelor din reevaluare în rezultatul reportat															
Majorarea altor rezerve															
Sold la 31 decembrie 2024	715.835	40.439	4.673	143.167	(182.325)	1.954.234	353.535	716.541	3.746.099						

Claudiu Cretu
Director General

Marcel Vilca
Director Financiar

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
 (Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)

	Elemente similare		Alte elemente de capitaluri proprii		Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
	Capital social	capitalul social	Prime de fuziune	Rezerve legale	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2023	715.835	40.439	4.673	143.167	1.994.317	222.991	276.795	3.210.181
Rezultatul global al perioadei								
Profitul exercitiului							122.362	122.362
Alte elemente ale rezultatului global								
Surplus din reevaluarea imobilizărilor corporale								
Recunoaștere venituri aferente anilor precedenți							8.917	8.917
Total alte elemente ale rezultatului global							8.917	8.917
Total rezultat global al perioadei							131.279	131.279
Transferul rezervelor din reevaluare în rezultatul reportat							20.397	
Majorarea rezervelor							(89.101)	
Sold la 31 decembrie 2022	715.835	40.439	4.673	143.167	1.970.533	312.092	339.371	3.341.460

Claudiu Cretu
 Director General

Marcel Vilca
 Director Financiar

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

	2024	2023
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare		
Profitul brut al exercitiului	457.366	138.356
Ajustari pentru elemente nemonetare:		
Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizarilor	103.314	107.719
Cheltuieli (venituri) din ajustari de valoare pentru active imobilizate	(1.024)	13.626
(Castig net)/pierdere neta din vanzarea de imobilizari corporale	(179)	37
Cheltuieli (venituri) privind ajustarile pt deprecierea activelor circulante	(258.748)	74.517
Reluare la venit a subventiilor	(638)	(576)
Venituri din dobanzi	(68.417)	(76.296)
Cheltuieli cu dobanzile	-	-
Cheltuieli (venituri) privind provizioane pentru riscuri si cheltuieli	(1.444)	54
Fluxuri de numerar inainte de modificarile capitalului circulant	230.230	257.437
Modificari ale capitalului circulant net in:		
Descrestere/(crestere) a stocurilor	3.487	(3.743)
Descrestere/(Crestere) a creantelor comerciale si de alta natura	15.983	(650.409)
Descrestere/(Crestere) a datoriilor comerciale si de alta natura	250.284	(170.392)
Dobanzi platite	-	-
Plati impozit pe profit curent	0	(110.474)
Restituiri/(plati) garantii de buna executie	(4)	21.562
Impozit pe profit amanat	-	-
Numerar net generat de activitatea de exploatare	499.981	(656.019)
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii		
Achizitii de imobilizari	(39.110)	(90.435)
Incasari din vanzarea imobilizarilor	179	-
Dobanzi incasate	68.417	76.296
Numerar net utilizat in activitatea de investitii	32.486	(14.139)
Fluxuri de numerar din activitatea de finantare	(29.935)	0
Pati dividende	(29.935)	0
Descresterea/cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	502.532	(670.158)
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	761.945	1.432.103
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie	1.264.477	761.945

Claudiu Cretu
Director General



Marcel Vilca
Director Financiar

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

1. BAZELE ORGANIZARII SI INFORMATII GENERALE

Electrocentrale Bucuresti S.A. ("Societatea") a fost infiintata la 1 ianuarie 2003, ca urmare a restructurarii Termoelectrica S.A., prin Hotararea Guvernului Romaniei nr. 1524/18.12.2002. Preluarea-predarea activului si pasivului aferente capitalului social varsat s-a facut pe baza de protocol de predare-preluare. Societatea are numarul de inregistrare fiscala RO 15189596. Adresa de inregistrare a Societatii este B-dul Splaiul Independentei nr. 227, Bucuresti, Romania.

Electrocentrale Bucuresti SA este o societate pe actiuni, capitalul este in detinut de Statul Roman prin Ministerul Economiei, Energiei si Mediului de Afaceri (97,51%) si SNGN Romgaz SA (2,49%) pana la transmiterea actiunilor din proprietatea statului catre persoane fizice sau juridice, in conditiile legii.

Adresa de inregistrare a Societatii este B-dul Splaiul Independentei nr. 227, Bucuresti. Principala activitate desfasurata de catre Societate este productia si comercializarea energiei electrice, precum si productia, transportul, distributia, comercializarea si despecerizarea energiei termice. Societatea este unul dintre principalii producatori de energie electrica si termica de pe piata interna, materiile prime folosite in procesul de productie fiind gazele naturale.

Puterea instalata in capacitatile SC Electrocentrale SA pentru perioada 01.01-31.12.2024 a fost de 586,25 MW si 4.204,38 MW termici instalati in instalatii de baza si de vârf, conform Deciziei ANRE nr. 2215/07.12.2021 privin modificarea licentei nr 558 pentru exploatarea comerciala a capacitatilor de productie a energiei electrice si termice in cogenerare.

Structura puterii instalate este urmatoarea:

	Putere instalata in MW electrici la 31.12.2024	Putere instalata in MW termici la 31.12.2024
1. C.T.E. Bucuresti Sud	200,00	1.545,60
2. C.T.E. Bucuresti Vest	186,25	1.034,46
3. C.T.E. Progresu	100,00	712,04
4. C.T.E. Grozavesti	100,00	912,28
Total	586,25	4.204,38

Mediul legislativ

Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei - ANRE, este autoritate administrativă autonomă, cu personalitate juridică, sub control parlamentar, finanțată integral din venituri proprii, independentă decizional, organizatoric și funcțional, având ca obiect de activitate elaborarea, aprobarea și monitorizarea aplicării ansamblului de reglementări obligatorii la nivel național necesar funcționării sectorului și pieței energiei electrice, termice și a gazelor naturale în condiții de eficiență, concurență, transparență și protecție a consumatorilor.

Activitatea de reglementare a Autorității Naționale de Reglementare în domeniul Energiei se realizează în baza Legii nr.123/2012 a energiei electrice și gazelor naturale și a Legii nr. 160/2012 privind organizarea și funcționarea Autorității Naționale de Reglementare în domeniul Energiei - si are printre altele, urmatoarele responsabilitati:Aplicarea sistemului national obligatoriu de reglementare pentru sectorul energetic in scopul garantarii eficientei, competitiei, transparentei in acest sector, cat si pentru protectia consumatorilor;

- Emite sau suspenda licentele de operare pentru agentii economici din sectorul energetic sau pentru cei ce vor aparea in viitor, urmarind crearea unui mediu concurential in cadrul pietelor de energie electrica sau termica;
- Elaboreaza metodologia si criteriile de calcul al tarifulor in sectorul energetic si contractele cadru pentru vanzarea, cumpararea si livrarea energiei electrice si termice catre consumatorii finali.

Bazandu-se pe responsabilitatile descrise mai sus, in cursul anului 2003 ANRE a acordat Societatii Licenta pentru producerea de energie electrica nr. 558/2003, Licenta pentru producerea energiei termice nr. 559/2003, valabile pentru o perioada de 25 ani, la sfarsitul careia Societatea va trebui sa solicite reînnoirea acestora. Licentele permit Societatii sa opereze pe piata en-gross a energiei electrice, vanzand energie electrica si termica catre distribuitori si alti consumatori.

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

1. BAZELE ORGANIZARII SI INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

Mediul de afaceri

Piata de energie electrica este o piata liberalizata. Conform Legii energiei electrice si a gazelor naturale nr. 123/2012 gradul de deschidere al pietei de energie electrica este de 100%. Conform 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 2025”, ELCEN in calitate de producator de energie electrica, tranzactioneaza energia electrica si serviciile tehnologice de sistem in mod transparent si nediscriminatoriu pe pietele administrate de OPCOM si Transelectrica si vinde energie electrica clientilor racordati direct la barile centralelor, in conditiile reglementate de ANRE.

Piata de energie termica este o Piata locala care, cel putin teoretic, este complet liberalizata. Conform „Codului retelelor de transport”, emis de ANRE, este garantat accesul oricarui producator si/sau consumator la reseaua de energie termica. Limitarile se refera la potentialul financiar pentru investitii. Concurenta consta din “consumatori eligibili”, care consuma peste 20 GWh pe an si sunt acreditate de ANRE sa negocieze direct cu furnizorii de energie electrica, avand acces la retelele de transport si/sau distributie a energiei electrice.

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

(a) Declaratie de conformitate

Situatiile financiare ale Societatii sunt intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (“IFRS”) adoptate de catre Uniunea Europeana. Situatiile financiare au fost autorizate de catre conducerea Societatii.

(b) Bazele prezentarii

Situatiile financiare sunt intocmite in conformitate cu principiul continuitatii activitatii, pe baza costului istoric, cu exceptia urmatoarelor elemente semnificative din situatia pozitiei financiare:

- imobiliarile corporale, cu exceptia imobiliarilor in curs, sunt evaluate la valoare reevaluată, determinată de un evaluator independent;

Prin Incheierea pronunțată în data de 06.10.2016 de către Tribunalul București – Secția a VII a Civilă, în dosarul nr. 35304/3/2016, în temeiul art. 71 alin. 1 din Legea nr. 85/2014, s-a dispus deschiderea procedurii generale a insolvenței împotriva debitorului S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. Sentința judecătorească nr. 404/02.02.2023 privind închiderea procedurii de insolvență deschisă împotriva ELCEN a fost publicată în B.P.I. nr. 3487/24.02.2023, rămânând definitivă la data de 04.03.2023 prin neapelare. Ulterior, prin Hotărârea A.G.A. nr. 1/27.02.2023, dl. Adrian Cătălin Tudora, a fost revocat din funcția de administrator special în procedura de insolvență, fiind, totodată, numiți membri provizorii în cadrul Consiliului de Administrație al ELCEN.

Ulterior, Consiliul de Administrație al ELCEN a emis decizia nr. 2/03.2023 prin care a fost numit, cu statut provizoriu, directorul general al ELCEN, prelungit ulterior prin Deciziile Consiliului de Administrație nr. 4/31.03.2023, 6/28.04.2023 și 10/29.06.2023.

Ulterior, a fost numit Director General dl. Claudiu Crețu prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 11/28.08.2023 mandatul fiind prelungit ulterior prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 10/27.06.2024.

Gestiunea Electrocentrale București S.A. este asigurată conform prevederilor Actului Constitutiv și dispozițiilor legale aplicabile.

În conformitate cu prevederile art. 15 alin. (1) din Actul Constitutiv al Societății Electrocentrale București, **Adunarea Generală a Acționarilor** este organul de conducere al acestora, care decide asupra activității și asupra politicii economice și de afaceri.

Interesele acționarilor în Adunarea Generală a Acționarilor sunt reprezentate astfel:

- Statul Român, prin Ministerul Energiei are 2 (doi) reprezentanți în AGA, numiți și revocați în condițiile legii;

și

- Societatea Națională de Gaze Naturale Romgaz S.A. are 1 (un) reprezentant în AGA, numit în condițiile legii.

Adunarea Generală a Acționarilor Electrocentrale București S.A. se întrunește în ședințe ordinare și extraordinare, la sediul societății sau în alt loc indicat în convocare.

Electrocentrale București S.A. este administrată în sistem unitar, de către un Consiliu de Administrație compus din 5 membri. Membrii consiliului de administrație sunt numiți și revocați de către adunarea

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

generală ordinară a acționarilor, mandatul acestora putând avea o durată de cel mult 4 ani de la data numirii și sunt renumerați

pentru această calitate cu o indemnizație lunară stabilită de AGA în structura și limitele prevăzute de OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare.

Consiliul de Administrație se întrunește cel puțin o dată la 3 (trei) luni sau ori de câte ori este necesar, la sediul Electrocentrale București S.A., la convocarea președintelui sau la cererea motivată a cel puțin 2 dintre membrii săi sau a directorului general al societății.

Consiliul de Administrație își desfășoară activitatea în baza propriului regulament, aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor, și a reglementărilor legale în vigoare.

În relațiile cu terții, Electrocentrale București S.A. este reprezentată de Directorul General, în limita competențelor delegate de Consiliul de Administrație. În raporturile cu Directorul General, societatea este reprezentată de Consiliul de Administrație.

Consiliul de Administrație este însărcinat cu îndeplinirea tuturor actelor necesare și utile pentru realizarea obiectului de activitate al societății, cu excepția celor rezervate de lege pentru adunarea generală a acționarilor.

La întocmirea situațiilor financiare la 31 decembrie 2024, s-au avut în vedere prevederile din Legea Contabilității nr. 82/1991, Ordinul 2844/2016 al MFP „pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară” și Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 107/2025 „privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la Agenția Națională de Administrare Fiscală”.

Societatea aplică prevederile Ordinului MFP 2844/2016, fiind nominalizată în anexa la Ordinul MFP 666/2015 privind aplicarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de raportare financiară de către unele unități cu capital de stat.

„Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii” (cod 10), „Situația veniturilor și cheltuielilor” (cod 20), „Date informative” (cod 30), „Situația activelor imobilizate” (cod 40), s-au întocmit pe baza balanței de verificare încheiată la 31.12.2024.

(c) Moneda functionala si moneda de prezentare

Situațiile financiare sunt prezentate în mii lei, care reprezintă moneda funcțională a Societății.

(d) Utilizarea estimarilor si ipotezelor

Pregătirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS adoptate de către Uniunea Europeană presupune utilizarea unor estimări din partea conducerii Societății, judecati și presupuneri ce afectează aplicarea politicilor contabile, precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Rezultatele actuale pot fi diferite de valorile estimarilor.

Estimarile și ipotezele sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă, sau în perioada în care estimarea este revizuită și perioadele viitoare dacă revizuirea afectează atât perioada curentă, cât și perioadele viitoare.

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

Prezentarea situațiilor financiare

Politicile contabile au fost aplicate în mod consistent și sunt consecvente cu cele din anul precedent. Acolo unde a fost necesar, cifrele comparative au fost reclasificate pentru a fi în conformitate cu modificările în prezentarea situațiilor financiare ale anului în curs.

(a) Valuta de tranzactionare

Tranzacțiile în valută se exprimă în LEI prin aplicarea cursului de schimb de la data tranzacției. Activele și pasivele exprimate în valută la sfârșit de an sunt exprimate în LEI la cursul de schimb comunicat de Banca Națională a României de la acea dată. Castigurile și pierderile din diferențele de curs valutar, realizate sau nerealizate, sunt înregistrate în contul de profit și pierdere al anului respectiv.

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

Activele si pasivele nemonetare care sunt prezentate pornind de la costul istoric in valuta, sunt transformate utilizand cursul de schimb de la data tranzactiei. Cursurile de schimb la 31 decembrie 2024 si la 31 decembrie 2023 sunt dupa cum urmeaza:

Moneda	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
1 euro	4,9741	4,9746
1 dolar SUA	4,7768	4,4958

4. Imobilizari corporale

(i) Recunoastere si masurare

Imobilizarile corporale, cu exceptia imobilizarilor corporale in curs, sunt prezentate in bilant la valoarea reevaluată, mai puțin amortizarea cumulată și pierderile de valoare. Imobilizarile corporale in curs sunt prezentate la cost. Costul activelor construite in regie proprie include costul materialelor, al salariilor directe, estimarea initiala, unde este cazul, a costurilor de demontare si de mutare a elementelor si restaurarea amplasamentului, si o cota parte a cheltuielilor indirecte. Cand parti ale unei imobilizari corporale au durate de viata utila diferite, acestea sunt considerate imobilizari separate. Costurile aferente finantarii, direct atribuibile achizitiei, construirii sau producerii imobilizarilor sunt capitalizate. Capitalizarea acestor costuri incepe odata cu demararea activitatilor privind constituirea activului.

O ajustare de depreciere pentru imobilizarile corporale neutilizate sau uzate este inregistrat in situatiile financiare, in masura in care aceste elemente sunt identificate.

Castigurile si pierderile din cedarea unui element de imobilizari corporale sunt determinate prin compararea veniturilor din cedarea activelor cu valoarea contabila neta a imobilizarilor cedate, si sunt recunoscute ca valoare neta in contul de profit si pierdere in alte venituri sau cheltuieli din exploatare, dupa caz. In cazul vanzarii activelor reevaluate, sumele incluse in rezerva din reevaluare sunt transferate in rezultatul reportat.

(ii) Cheltuielile ulterioare de intretinere si reparatii

Cheltuielile cu reparatia sau intretinerea imobilizarilor corporale, efectuate pentru a restabili sau a mentine valoarea acestor active, sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere la data efectuarii lor, in timp ce cheltuielile efectuate in scopul imbunatatirii performantelor tehnice sunt capitalizate si amortizate de-a lungul perioadei ramase de amortizare a respectivului activ.

Societatea recunoaste in valoarea contabila a unui element de imobilizari corporale costul partii inlocuite intr-un astfel de element cand acel cost apare, daca sunt intrunite criteriile de recunoastere: este posibila generarea catre Societate de beneficii economice viitoare aferente activului si costul activului poate fi evaluat in mod credibil. Toate celelalte costuri sunt recunoscute in profit sau pierdere odata ce apar.

(iii) Amortizarea

Amortizarea este calculata pentru a diminua valoarea bruta (costul), mai puțin valoarea reziduala, utilizand metoda liniara de amortizare pe durata de functionare a imobilizarilor corporale si a componentelor lor, care se utilizeaza separat.

Duratele de viata estimate de catre Societate pentru principalele grupe de imobilizari corporale sunt urmatoarele:

Categorie	Durata de viata (ani)
Cladiri	50 ani
Masini si echipamente	5-34 ani
Mijloace de transport	4-9 ani
Alte imobilizari corporale	3-15 ani

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

Terenurile si imobiliarile in curs nu se amortizeaza. Investitiile in curs se amortizeaza din momentul in care sunt disponibile pentru utilizare.

Valorile reziduale, duratele de viata si metoda amortizarii sunt revizuite periodic pentru a fi asigurata consistenta acestora cu perioada estimata in care vor rezulta beneficii economice de pe urma activelor.

(b) Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale, constand din programe informatice, sunt recunoscute la cost, mai putin amortizarea cumulata si pierderile de valoare. Costurile de achizitie ale programelor informatice se capitalizeaza si sunt tratate ca imobilizari necorporale daca acestea nu sunt parte integranta a unui echipament hardware.

Imobilizarile necorporale sunt amortizate liniar pe perioada de viata a acestora. Programele informatice sunt amortizate liniar pe o perioada de 3 ani.

(c) Investitii in asociati si entitati controlate in comun

O entitate asociata este o societate asupra careia Societatea nu are controlul, ci o influenta semnificativa. Se considera a exista o influenta semnificativa atunci cand Societatea detine 20% - 50% din drepturile de vot in societatea respectiva. Entitatile controlate in comun sunt societati asupra carora Societatea detine control in comun, convenit prin contract si deciziile strategice financiare si de exploatare legate de activitate impun consensul unanim al partilor care impart controlul. Investitiile in asociati si in entitati controlate in comun sunt contabilizate la cost.

(d) Active sau operatiuni detinute pentru vanzare

Activele sau grupurile (cuprinzand active si datorii) care se asteapta sa fie recuperate in principal prin vanzare decat prin continuitatea exploatarii lor sunt clasificate ca detinute pentru vanzare daca vanzarea lor este foarte probabila (conducerea este angajata intr-un plan de vanzare, au fost initiate actiuni pentru identificarea unui cumparator, etc.) si daca vanzarea se estimeaza a se efectua in urmatoarele 12 luni. Inainte de a fi clasificate ca detinute pentru vanzare, activele sau componentele grupurilor detinute pentru vanzare sunt evaluate si masurate in conformitate cu politicile contabile ale Societatii. Imediat dupa aceea, in general sunt masurate la valoarea cea mai mica dintre valoarea contabila si valoarea justa mai putin costurile ocazionate de vanzare. Pierderile din depreciere calculate la momentul clasificarii initiale ca detinute pentru vanzare si pierderile sau castigurile la momentul remasurarilor ulterioare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere. Castigurile nu sunt recunoscute in exces fata de pierderile cumulative din depreciere.

(e) Stocuri

Stocurile sunt reprezentate de pacura, materiale consumabile, piese de schimb, gaze stocate, si altele, necesare pentru activitatea de exploatare. Aceste materiale sunt inregistrate ca stocuri in momentul achizitiei si sunt trecute pe cheltuieli in momentul consumului. Stocurile sunt inregistrate la cost, pe baza metodei de evaluare „primul intrat, primul iesit” cu exceptia stocurilor de combustibili (pacura) care sunt evaluate folosind metoda costului mediu ponderat. Costul include cheltuielile cu achizitionarea stocurilor si aducerea lor la locatia si conditiile existente.

Stocurile sunt prezentate la cea mai mica valoare dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare estimat in cursul normal al activitatii minus costurile estimate pentru finalizare, daca este cazul, si cheltuielile ocazionate de vanzare.

In cazul in care Societatea considera necesar, sunt inregistrate reduceri de valoare pentru stocuri in exces, inechitate sau in stare de rebuturi.

(f) Instrumente financiare

• Active financiare nederivate

Societatea recunoaste initial creantele la data tranzactiei. Orice alte active financiare sunt recunoscute initial la data la care Societatea devine o parte a prevederilor contractuale ale unui instrument financiar. Societatea derecunoaste un activ financiar atunci cand drepturile contractuale asupra fluxurilor de trezorerie care decurg din activul financiar expira sau transfera drepturile de a incasa fluxurile de trezorerie contractuale asupra activului financiar printr-o tranzactie in care toate riscurile si beneficiile

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

rezultate din detinerea activului financiar sunt transferate. Societatea recunoaste separat ca active sau datorii orice drepturi si obligatii create sau pastrate in cadrul transferului.

Activele si datoriile financiare sunt compensate si prezentate la valoarea neta in situatia pozitiei financiare atunci cand Societatea are dreptul legal de a compensa si intentioneaza fie sa compenseze pe o baza neta, fie sa realizeze activul si sa deconteze datoria simultan.

Activele financiare nederivate ale Societatii sunt reprezentate de investitii, creante comerciale si alte creante.

Investitii

Investitiile includ detineri ale Societatii de actiuni necotate ale unor societati in care nu are control sau influenta semnificativa. Aceste investitii sunt recunoscute initial la valoarea justa plus costuri de tranzactionare direct atribuibile achizitiei. Ulterior recunoasterii initiale, investitiile financiare sunt masurate la cost.

Cienti si conturi asimilate

Cientii si conturile asimilate includ facturile emise la valoarea nominala si creantele estimate aferente vanzarilor de energie electrica, energie termica si serviciilor prestate. Clientii si conturile asimilate sunt inregistrate initial la valoarea justa. Ulterior recunoasterii initiale, clientii si conturile asimilate sunt inregistrate la cost amortizat, mai putin pierderile din depreciere. Costul amortizat al creantelor, cu exceptia creantelor cu incasare esalonata, aproximeaza valoarea nominala, datorita perioadei scurte de decontare. Costul amortizat al creantelor cu incasare esalonata este calculat folosind metoda dobanzii efective.

Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar includ casa, conturile curente si depozitele bancare cu maturitate mai mica de 3 luni. Numerarul si echivalentele de numerar sunt inregistrate la cost.

(g) Instrumente financiare

• Datorii financiare nederivate

Societatea recunoaste initial imprumuturile la data la care devine parte a unui contract de imprumut. Societatea recunoaste initial datoriile financiare altele decat imprumuturile la data la care Societatea devine o parte a prevederilor contractuale ale unui instrument financiar. Societatea derecunoaste o datorie financiara atunci cand obligatiile contractuale sunt stinse sau anulate sau expira. Activele si datoriile financiare sunt compensate si prezentate la valoarea neta in situatia pozitiei financiare atunci cand Societatea are dreptul legal de a compensa si intentioneaza fie sa compenseze pe o baza neta, fie sa realizeze activul si sa deconteze datoria simultan. Datoriile financiare nederivate ale Societatii sunt reprezentate de imprumuturi, furnizori si alte conturi asimilate.

Imprumuturi

Imprumuturile sunt recunoscute initial la valoarea justa, net de costurile de tranzactionare. Ulterior recunoasterii initiale, imprumuturile sunt inregistrate la costul amortizat, orice diferenta intre cost si valoarea de rambursare fiind recunoscuta in profit sau pierdere pe perioada imprumutului in baza unei rate de dobanda efectiva sau capitalizate, dupa caz.

Furnizori si alte conturi asimilate

Furnizorii si conturile asimilate sunt inregistrate la cost, care reprezinta valoarea justa a platilor viitoare pentru bunurile achizitionate, lucrarile contractate sau serviciile prestate de terti. Ulterior recunoasterii initiale, Societatea inregistreaza datoriile comerciale la cost amortizat, care aproximeaza valoarea nominala datorita perioadei scurte de decontare.

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

(h) Deprecierea activelor

Active financiare (inclusiv creante)

Un activ financiar este evaluat la sfarsitul fiecarei perioade de raportare pentru a determina daca exista vreo dovada obiectiva ca activul este depreciat. Un activ financiar este depreciat daca exista dovezi obiective ale deprecierei ca rezultat al unui eveniment care a aparut dupa recunoasterea initiala a activului, si daca acel eveniment care ocaziona pierderi are un impact negativ asupra viitoarelor fluxuri de numerar estimate ale activului financiar care poate fi estimat in mod rezonabil. Dovezile obiective ca un activ financiar este depreciat pot include neindeplinirea obligatiilor de catre un debitor sau indicii ca un debitor intra in faliment. Societatea considera dovezile cu privire la deprecierea creantelor pe baza unei analize specifice si generale. In evaluarea deprecierei creantelor la nivel specific, Societatea considera clientii in litigiu, susceptibili de a intra in stare de faliment sau reorganizare, sau cu istoric de rau-platnici. Evaluarea deprecierei la nivel general are la baza analiza istorica a probabilitatii de neincasare.

O pierdere din depreciere cu privire la un activ financiar contabilizat la costul amortizat este evaluata drept diferenta dintre valoarea contabila a activului si valoarea actualizata a viitoarelor fluxuri de numerar estimate actualizate la rata initiala a dobanzii efective a activului financiar. Valoarea pierderii este recunoscuta in profit sau pierdere ca si cheltuiala financiara. Dobanda aferenta activului depreciat este recunoscuta in venituri financiare. In cazul in care, intr-o perioada ulterioara, valoarea pierderii din depreciere scade, pierderea din depreciere recunoscuta anterior este reluata in contul de profit sau pierdere.

O pierdere din depreciere cu privire la un instrument de capitaluri proprii necotat, care este contabilizat la cost, intrucat valoarea sa justa nu poate fi evaluata in mod rezonabil, este determinata ca diferenta intre valoarea contabila a activului financiar si valoarea actualizata a fluxurilor de numerar viitoare estimate actualizate la rata actuala de rentabilitate de piata pentru active financiare similare.

Active nefinanciare

Valorile contabile ale activelor nefinanciare ale Societatii, altele decat stocurile si impozitele amanate la plata-activ, sunt analizate la sfarsitul fiecarei perioade de raportare pentru a determina daca exista indicii de depreciere. In cazul in care sunt identificate astfel de indicii, trebuie estimata valoarea recuperabila a activului. Valoarea recuperabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar reprezinta valoarea cea mai mare dintre valoarea sa de utilizare si valoarea justa minus costurile de vanzare. Estimarea valorii de utilizare a unui activ implica actualizarea fluxurilor de trezorerie viitoare estimate utilizand o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta evaluarile curente de piata cu privire la valoarea in timp a banilor si riscurile specifice activului. In vederea efectuarii testului de depreciere, activele care nu pot fi testate individual sunt grupate in cel mai mic grup de active care genereaza intrari de numerar independente, in mare masura, de intrarile de numerar de la alte active sau grupuri de active („unitatea generatoare de numerar a activului”). O pierdere din depreciere este recunoscuta daca valoarea contabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar depaseste valoarea sa recuperabila. Pierderile din depreciere sunt recunoscute in profit sau pierdere.

Pozitia financiara si rezultatele operationale ale Societatii sunt dependente de deciziile Autoritatii Nationale de Reglementare in Domeniul Energiei cu privire la tarifele de vanzare ale energiei electrice si termice, de modificari legislative si/sau decizii ale Statului Roman, nefiind neaparat corelate cu costurile de productie ale Societatii si nefiind influentate exclusiv de catre deciziile conducerii Societatii, aceste aspecte diminuand influenta acestora asupra rezultatului operational al Societatii, precum si asupra recuperabilitatii valorii nete contabile a imobilizarilor corporale utilizate in productia de energie electrica si termica. Prin urmare, Societatea nu a efectuat la 31 decembrie 2024 o analiza de depreciere a imobilizarilor corporale.

(i) Capital social si avansuri la capital social

Societatea recunoaste modificarile in capitalul social statutar in conditiile prevazute de legislatia in vigoare si numai dupa aprobarea lor in Adunarile Generale ale Actionarilor, precum si inregistrarea lor la Registrul Comertului.

Contributiile in avans la capitalul social sunt reprezentate de terenuri pentru care urmeaza a fi obtinute titluri de proprietate. Acestea sunt initial recunoscute ca si contributii in avans urmate de o crestere a capitalului social aprobata in prealabil de Registrul Comertului.

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

(j) Rezerve din reevaluare

Dupa recunoasterea ca activ, un element de imobilizari corporale a carui valoare justa poate fi evaluata in mod fiabil este contabilizat la o valoare reevaluată, aceasta fiind valoarea sa justa la data reevaluării mai puțin orice amortizare acumulata ulterior și orice pierderi acumulate din depreciere. Reevaluările se fac cu suficienta regularitate pentru a se asigura ca valoarea contabila nu difera semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la data bilantului.

Daca valoarea contabila a unui activ este majorata ca urmare a unei reevaluări, aceasta majorare este inregistrata direct in capitalurile proprii, in rezervele din reevaluare. Cu toate acestea, majorarea este recunoscuta in contul de profit sau pierdere, in masura in care aceasta compenseaza o descrestere din reevaluarea aceluiasi activ recunoscut anterior in contul de profit sau pierdere.

Daca valoarea contabila a unei imobilizari corporale este diminuată ca urmare a unei reevaluări, aceasta diminuare este recunoscuta in contul de profit sau pierdere. Cu toate acestea, diminuarea se efectueaza prin reducerea rezervelor din reevaluare, in masura in care exista sold creditor in surplusul din reevaluare pentru acea imobilizare corporala.

Rezerva din reevaluare inclusa in capitalurile proprii, aferenta unui element de imobilizari corporale este transferata direct in rezultatul reportat pe masura amortizării imobilizării corporale reevaluate si atunci cand activul este derecunoscut.

Incepand cu data de 01 mai 2009, rezervele din reevaluarea imobilizarilor corporale, inclusiv a terenurilor, efectuata dupa data de 01 ianuarie 2004, care sunt deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizării fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate si/sau casate, se impoziteaza concomitent cu deducerea amortizării fiscale, respectiv la momentul scaderii din gestiune a acestor mijloace fixe, dupa caz.

Societatea a inregistrat impozit amanat pentru datoria privind rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe, inclusiv a terenurilor, efectuata dupa data de 01 ianuarie 2004.

Rezervele din reevaluarea imobilizarilor corporale, inclusiv a terenurilor, efectuata pana la data de 31 decembrie 2003, precum si portiunea reevaluării efectuata dupa data de 01 ianuarie 2004 si aferenta perioadei de pana la 30 aprilie 2009, nu vor fi impozitate in momentul transferului, in rezultatul reportat.

Societatea nu a inregistrat impozit amanat pentru datoria privind rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe, inclusiv a terenurilor, efectuata pana la data de 31 decembrie 2003.

Rezervele din reevaluarea imobilizarilor corporale, sunt impozabile in viitor, in situatia modificării destinatiei rezervelor sub orice forma, in cazul lichidării, fuziunii Companiei, inclusiv la folosirea acestora pentru acoperirea pierderilor contabile, cu exceptia transferului, dupa data de 01 mai 2009, de rezerve aferente evaluărilor efectuate dupa 01 ianuarie 2004 in rezultatul reportat, care sunt impozitate concomitent cu deducerea amortizării fiscale.

(k) Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca datorie in perioada in care este aprobata repartizarea lor.

(l) Beneficiile angajatilor

Beneficiile angajatilor pe termen scurt includ salariile si contributiile la asigurarile sociale. In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Societatea efectueaza plati catre Statul Roman in beneficiul angajatilor sai pentru asigurarile sociale. Toti salariatii Societatii sunt inclusi in planul de pensii al Statului Roman. Drepturile salariatilor pe termen scurt sunt recunoscute ca si cheltuieli odata cu prestarea serviciilor de catre acestia.

Beneficiile angajatilor pe termen lung. In conformitate cu Hotararile de Guvern nr. 1041/2003 si 1461/2003, Societatea a avut obligatia de a acorda beneficii in natura salariatilor care s-au pensionat, pentru cantitatea consumata pana in data de 12.10.2023. De asemenea, conform contractului colectiv de munca, la indeplinirea conditiilor legale de pensionare, respectiv pentru vechime neintrerupta in cadrul Societatii, salariatii sunt indreptatiti sa primeasca o recompensa baneasca.

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

Beneficiile acordate de Societate salariatilor conform Contractului Colectiv de Munca in vigoare cuprind:

- premii de pensionare care variaza de la 1 la 4 sume brute in cuantum de 2.400 lei, in functie de numarul de ani vechime in Societate la data pensionarii;
- premii jubiliare intre 1 si 4 sume brute in cuantum de 2.400 lei, in functie de numarul de ani vechime in cadrul Societatii.

Obligatiile privind beneficiile angajatilor au fost determinate de Dl. Silviu Matei - Membru al Asociatiei Romane de Actuariat, cod ARA -0074, in baza contractului de servicii nr. 8/2024 incheiat cu Casianis Bucuresti SRL.

Beneficiile pentru terminarea contractului de munca sunt recunoscute drept cheltuiala atunci cand Societatea este angajata in mod evident si fara nicio posibilitate realista de abandonare, intr-un plan oficial detaliat pentru terminarea contractului de munca inainte de data normala de pensionare.

(m) Provizioane

Un provizion este recunoscut atunci, si numai atunci, cand sunt indeplinite urmatoarele conditii: Societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) ca urmare a unui eveniment trecut; este probabil (adica, mai mult probabil decat improbabil) ca o iesire de resurse reprezentand beneficii economice sa fie necesara pentru decontarea obligatiei; cand poate fi facuta o estimare corecta in ceea ce priveste suma obligatiei. Acolo unde efectul valorii temporale a banilor este semnificativ, valoarea unui provizion este valoarea prezenta a cheltuielilor ce se prevede a fi necesara pentru decontarea obligatiei.

(n) Contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare anexate. Ele sunt prezentate daca posibilitatea unei iesiri de resurse ce reprezinta beneficii economice este posibila, dar nu probabila. Un activ contingent nu este recunoscut in situatiile financiare anexate, ci este prezentat atunci cand o intrare de beneficii economice este probabila.

(o) Venituri

Veniturile sunt recunoscute atunci cand riscurile si beneficiile semnificative au fost transferate cumparatorului, obtinerea beneficiilor economice este probabila, iar costurile asociate pot fi estimate in mod corect. Veniturile reprezinta, in principal, valoarea energiei electrice si termice furnizate si sunt recunoscute in momentul livrarii acesteia la client. Veniturile din servicii sunt recunoscute in perioada la care se refera, in functie de stadiul completitudinii serviciilor prestate de catre Societate.

(p) Active detinute pentru a fi vandute

Activele sunt clasificate pentru a fi vandute in cazul in care valoarea lor neta va fi recuperata in principal prin intermediul unei tranzactii de vanzare, decat prin folosire in cursul activitatii. Aceasta conditie este indeplinita numai in cazul in care vanzarea este foarte probabila si activele sunt disponibile pentru vanzare imediata in conditia actuala. Managementul trebuie sa aprobe vanzarea, care se asteapta sa se definitiveze intr-un an de la data clasificarii. Activele clasificate pentru a fi vandute trebuie prezentate la minimul dintre valoarea neta si valoarea de piata minus costul vanzarii.

(q) Subventii

Subventiile sunt contabilizate initial in situatia pozitiei financiare ca venit inregistrat in avans atunci cand exista o asigurare rezonabila ca vor fi primite si ca Societatea va respecta conditiile aferente subventiei, daca este cazul, si recunoscute ca venituri in momentul recunoasterii costurilor aferente (amortizarea mijloacelor fixe din subventii sau consumul stocurilor achizitionate din subventie). Subventiile sunt prezentate la cost, exceptand subventiile primite inainte de 31 decembrie 2003 care includ ajustari datorate efectului hiperinflatiei. Subventiile ce compenseaza costul unui activ sunt recunoscute sistematic in analiza rezultatului global pe durata de viata a respectivului activ.

17
[Signature]

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

(r) Costurile nete ale finantarii

Veniturile financiare cuprind veniturile din dobanzi. Veniturile din dobanzi sunt recunoscute in situatia rezultatului global in perioada la care se refera, folosind metoda dobanzii efective.

(s) Costurile nete ale finantarii

Cheltuielile financiare cuprind dobanzile imprumuturilor si pierderile din deprecierea activelor financiare inregistrate la cost amortizat. Costurile imprumuturilor care nu pot fi direct atribuite achizitiilor sunt recunoscute in profit sau pierdere folosind rata dobanzii efective.

Pierderile si castigurile din diferente de curs valutar sunt prezentate ca valoare neta.

(t) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit cuprinde o parte curenta si o parte amanata. Impozitul curent este calculat pe baza rezultatului fiscal anual, utilizand cota de impozit in vigoare la data situatiilor financiare, ajustat cu corectiile anilor anteriori.

Impozitul amanat se obtine aplicand metoda bilantiera asupra tuturor diferentelor temporare dintre valoarea contabila si baza fiscala a elementelor bilantiere. Impozitul amanat se calculeaza pe baza ratelor de impozitare prevazute de legislatia in vigoare in perioada in care se va realiza diferenta temporara.

Impozitul amanat la plata-activ este recunoscut numai in masura in care este probabil sa se obtina profit impozabil in viitor, astfel incat pierderile fiscale reportate si diferentele temporare sa poata fi utilizate. Impozitul amanat la plata-activ este diminuat in masura in care beneficiul fiscal aferent este improbabil sa se realizeze.

Efectul modificarii ratelor de impozitare asupra impozitului amanat este recunoscut in contul de profit si pierdere cu exceptia cazului in care se refera la pozitii anterior recunoscute direct in capitalurile proprii.

(u) Parti afiliate

Societatile se considera afiliate in cazul in care una din parti, fie prin proprietate, fie prin drepturi contractuale, relatii familiale sau de alta natura, are posibilitatea de a controla in mod direct sau indirect sau de a influenta in mod semnificativ cealalta parte.

(v) Evenimente ulterioare

Situatiile financiare anexate reflecta evenimentele ulterioare sfarsitului de an care furnizeaza informatii suplimentare despre pozitia Societatii la data incheierii bilantului sau cele care indica o posibila incalcare a principiului continuitatii activitatii (evenimente ce determina ajustari). Evenimentele ulterioare ce nu constituie evenimente ce determina ajustari sunt prezentate in note atunci cand sunt considerate semnificative.

(w) Corectarea erorilor contabile

Conform standardului IAS 8 „Politici contabile, modificari in estimarile contabile si erori”, corectarea erorilor contabile presupune ajustarea soldurilor de deschidere ale celei mai vechi perioade prezentate.

(x) Certificatele de emisii de gaze cu efect de sera

In conformitate cu prevederile Hotararii de Guvern nr. 780/2006 pentru implementarea Directivei Europene 2003/87/CE, privind stabilirea unor cote de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de sera, Romania a implementat schema de comercializare a acestora.

Un certificat de emisii de gaze cu efect de sera este un titlu care confera Societatii dreptul de a emite o tona de dioxid de carbon echivalenta, intr-o perioada definita, si este valabil numai pentru indeplinirea scopului Hotararii Guvernului nr.780/2006.

Certificatele de emisii de gaze cu efect de sera pot fi tranzactionate direct sau indirect pe platforme de tranzactionare din Uniunea Europeana, organizate pe langa bursele de energie.

18
Bucuresti

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

Societatea determina deficitul sau excedentul de certificate de emisii de gaze cu efect de sera la sfarsitul fiecarui an calendaristic.

In anul 2024 societatea a produs un numar de 1.439.051 tone CO₂ (certificate), din care 170.492 buc au fost alocate gratuit pentru energie termica. In Registrul UEGES, dupa conformarea cu anul 2023, ELCEN mai detinea cantitatea de 7.897 buc, astfel cantitatea necesară de cumpărat de certificate a fost de 1.260.662 certificate.

Cheltuiala înregistrată pentru achiziția certificatelor necesare conformării cu anul 2024 este de 411.813 mii lei. Din aceasta, valoarea de 117.096 mii lei reprezintă certificate achizitionate în anul 2024, iar valoarea de 294.717 mii lei, reprezintă diferența de certificate de emisii gaze cu efect de seră achiziționate în anul 2025 (ianuarie- aprilie) pentru conformare conform RUEGES.

(y) Decontari prin compensare

Datorita lipsei generale de lichiditati din Romania, o parte a sumelor provenite din vanzarile Societatii sunt decontate prin compensare, conform legislatiei in vigoare (H.G. 685/1999), societatea compensand creantele pentru serviciile livrate cu datoriile pentru materii prime si servicii prin lantul de societati cu datorii reciproce. Aceste tranzactii reprezinta schimbul de produse/servicii de aceeasi valoare fara a fi recunoscuta vreo pierdere sau vreun castig fata de valoarea lor nominala. In anul 2024 decontarile prin compensare au avut valori nesemnificative si de regula, privesc obligatii reciproce.

(z) Standarde noi, amendamente si interpretari

In 2024, Societatea a aplicat toate standardele si interpretarile date in aplicarea acestora si aprobate potrivit procedurii adoptate de U.E. cu relevanta pentru operatiunile sale si cu aplicabilitate pentru perioadele contabile incepand cu 1 ianuarie 2018.

Standardele si interpretarile in vigoare in perioada curenta

Urmatoarele amendamente la standardele existente emise de Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB) sunt in vigoare pentru perioada de raportare curenta:

- Amendamente la IFRS 4 „Contracte de asigurare” - Prolungirea scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9 (data expirării scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9 a fost prelungita pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).
- Amendamente la IAS 16 „Imobilizări corporale” - Incasări înainte de utilizarea preconizată adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- Amendamente la IAS 37 „Provizioane, datorii contingente și active contingente” - Contracte oneroase - Costul cu executarea contractului adoptate de UE în 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022),
- Amendamente la diverse standarde datorită „Imbunătățirilor IFRS (ciclul 2018-2020)” care rezulta din proiectul anual de imbunatatire a IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 si IAS 41) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptate de UE în 28 iunie 2021 (amendamentele la IFRS 1, IFRS 9 si IAS 41 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022. Amendamentul la IFRS 16 se refera numai la un exemplu ilustrativ, astfel încât nu este menționată o data de intrare în vigoare).
- IFRS 17 „Contracte de asigurare” inclusiv amendamente la IFRS 17 emise de IASB în data de 25 iunie 2020 - adoptate de UE în data de 19 noiembrie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023),
- Amendamente la IFRS 17 „Contracte de asigurare” - Aplicarea inițială a IFRS 17 și IFRS 9 - Informații comparative (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023.)
- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” - Prezentarea politicilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023),

19
[Signature]

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

- Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori” – Definitia estimarilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale incepând cu sau dupa 1 ianuarie 2023),
- Amendamente la IAS 12 „Impozit pe profit” – Impozit amânat aferent creantelor si datorilor care decurg dintr-o singura tranzactie (aplicabile pentru perioadele anuale incepând cu sau dupa 1 ianuarie 2023).

In prezent, IFRS astfel cum au fost adoptate de UE nu difera semnificativ de reglementarile adoptate de Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB), cu exceptia urmatoarelor standarde noi, amendamente la standardele existente si interpretari noi, care nu au fost aprobate pentru utilizare in UE la data publicarii prezentelor situatii financiare (datele de intrare in vigoare mentionate mai jos sunt pentru standardele IFRS emise de IASB):

- IFRS 14 „Conturi de amanare aferente activitatilor reglementate” (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeana a decis sa nu emita procesul de aprobare a acestui standard interimar si sa astepte standardul final;
- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare” – Clasificarea datorii in datorii pe termen scurt si datorii pe termen lung (aplicabile pentru perioadele anuale incepând cu sau dupa 1 ianuarie 2023);
- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare” – Datorii imobilizate cu acorduri (aplicabile pentru perioadele anuale incepând cu sau dupa 1 ianuarie 2024);
- Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing” – Datorii de leasing in cazul vanzarii si leaseback (aplicabile pentru perioadele anuale incepând cu sau dupa 1 ianuarie 2024).
- Societatea anticipeaza ca adoptarea acestor standarde noi si amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare in perioada de aplicare initiala.

2024
H. H. H.

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

4. IMOBILIZARI CORPORALE

Cost/reevaluare	Terenuri	Cladiri	Masini si echipamente	Alte imobilizari corporale	Imobilizari in curs	Total
Sold la 1 Ianuarie 2024	1.441.184	491.985	780.028	87	45.259	2.758.543
Intrari	-	-	3.211	12	28.687	31.910
Transferuri	-	1.750	34.745	-	(36.495)	0
Iesiri	-	(3)	(330)	(12)	-	(345)
Sold la 31 decembrie 2024	1.441.184	493.732	817.654	87	37.451	2.790.108

Cost/reevaluare	Terenuri	Cladiri	Masini si echipamente	Alte imobilizari corporale	Imobilizari in curs	Total
Sold la 1 Ianuarie 2023	1.441.184	489.604	693.411	42	44.208	2.668.449
Intrari	-	-	969	45	89.346	90.360
Transferuri	-	2.561	85.734	-	(88.295)	-
Iesiri	-	(180)	(86)	-	-	(266)
Sold la 31 decembrie 2023	1.441.184	491.985	780.028	87	45.259	2.758.543

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare

28/12/24
[Signature]

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

4. IMOBILIZARI CORPORALE (CONTINUARE)

Amortizare cumulata	Terenuri	Cladiri	Masini si echipamente	Alte imobilizari corporale	Imobilizari in curs	Total
Sold la 1 ianuarie 2024	-	211.368	331.954	40	-	543.362
Cheltuiala cu amortizarea	-	33.036	70.189	4	-	103.229
Valoarea amortizarii aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	-	(2)	(330)	(13)	-	(345)
Sold la 31 decembrie 2024	-	244.402	401.813	31	-	646.246

Amortizare cumulata	Terenuri	Cladiri	Masini si echipamente	Alte imobilizari corporale	Imobilizari in curs	Total
Sold la 1 ianuarie 2023	-	172.839	263.108	37	-	435.984
Cheltuiala cu amortizarea	-	38.671	68.932	3	-	107.606
Valoarea amortizarii aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	-	(142)	(86)	-	-	(228)
Sold la 31 decembrie 2023	-	211.368	331.954	40	-	543.362

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare

22/12/24


ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

4. IMOBILIZARI CORPORALE (CONTINUARE)

Ajustari din depreciere cumulata	Terenuri	Cladiri	Masini si echipamente	Alte imobilizari corporale	Imobilizari in curs	Total
Sold la 1 ianuarie 2024	-	13.374	1.904	-	-	15.278
Cheltuiala cu deprecierea	-	-	-	-	-	-
Iesiri	-	(1.024)	-	-	-	(1.024)
Sold la 31 decembrie 2024	-	12.350	1.904	-	-	14.254

Ajustari din depreciere cumulata	Terenuri	Cladiri	Masini si echipamente	Alte imobilizari corporale	Imobilizari in curs	Total
Sold la 1 ianuarie 2023	-	-	1.652	-	-	1.652
Cheltuiala cu deprecierea	-	13.374	252	-	-	13.626
Iesiri	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2023	-	13.374	1.904	-	-	15.278

Valoare contabila neta						
La 31 decembrie 2023	1.441.184	267.243	446.170	47	45.259	2.199.903
La 31 decembrie 2024	1.441.184	236.980	413.939	56	37.451	2.129.610

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

4. IMOBILIZARI CORPORALE (CONTINUARE)

Imobilizarile corporale cuprind terenurile, mijloacele fixe si imobilizari corporale in curs si au fost inregistrate in bilant la valoarea neta. Ultima reevaluare a fost efectuata la 31.12.2018 de catre un evaluator independent, membru ANEVAR, respectiv SC QUEST PARTNERS SRL.

Terenuri

Terenurile sunt detinute in proprietate de Societate. La data de 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2023 nu exista terenuri pentru care Societatea sa nu detina titluri de proprietate.

Cladiri

Cladirile si instalatiile speciale ale Societatii constau in principal din cladiri industriale si conducte de transport a apei calde, in timp ce masinile si echipamentele constau din instalatii de productie a energiei electrice si termice. Imobilizarile in curs constau in principal in modernizarea termocentralelor si instalatiilor conexe.

Cladirile constau din cladiri administrative si industriale si din constructii speciale aferente centralelor termoelectrice.

Masini si echipamente

Masinile si echipamentele sunt reprezentate in principal de turbine, cazane si alte echipamente aferente centralelor termoelectrice.

Alte imobilizari corporale

Alte imobilizari corporale cuprind, in principal, sisteme si instalatii de automatizare aferente camerelor de comanda termica si statii de tratare a apei demineralizate, sisteme integrate de supraveghere perimetrala, securitate si antiefractie, masini si utilaje speciale (poduri rulante, bucle de reglaj), sisteme electronice pentru managementul documentelor.

Imobilizari in curs

Imobilizarile in curs constau in principal in lucrari de investitii pentru modernizarea centralelor termoelectrice.

Valoarea justa a imobilizarilor corporale

Imobilizarile corporale ale Societatii, altele decat imobilizarile corporale in curs, sunt prezentate in situatiile financiare la valoarea reevaluată, aceasta reprezentand valoarea justa la data evaluării, mai puțin amortizarea acumulată și ajustările de depreciere.

Valoarea justa a terenurilor Societatii a fost determinată folosind metoda comparației directe.

Această metoda se recomandă pentru proprietăți, când există date suficiente și sigure privind tranzacții sau oferte de vânzare cu proprietăți similare în zonă. Analiza prețurilor la care s-au efectuat tranzacțiile sau a prețurilor cerute sau oferite pentru proprietățile comparabile este urmată de efectuarea unor corectii ale prețurilor acestora, pentru a cuantifica diferențele dintre prețurile platite, cerute sau oferite, cauzate de diferențele între caracteristicile specifice ale fiecărei proprietăți în parte, numite elemente de comparație.

Valoarea justa a clădirilor, echipamentelor și instrumentelor de masură a fost determinată folosind abordarea prin cost.

Această metoda presupune că valoarea maximă a unui activ pentru un cumpărător informat este suma care este necesară pentru a cumpăra ori a construi un activ nou cu utilitate echivalentă. Când activul nu este nou, din costul curent brut trebuie scăzute toate formele de depreciere care i se pot atribui acestuia, până la data evaluării.

21/12/2024
Pau
N

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

4. IMOBILIZARI CORPORALE (CONTINUARE)

In determinarea valorilor juste ale activelor si datorilor, societatea foloseste pe cat posibil valori de piata observabile. Valorile juste sunt clasificate pe mai multe niveluri in ierarhia valorilor juste pe baza datelor de intrare folosite in tehnicile de evaluare, dupa cum urmeaza:

- Nivelul 1: preturi cotate (neajustate) de pe piete active pentru active si datorii identice;
- Nivelul 2: Date de intrare, altele decat preturile cotate incluse in nivelul 1, care sunt observabile pentru active sau datorii, fie in mod direct (ex: preturi) sau indirect (ex: derivate din preturi)
- Nivelul 3: Date de intrare pentru active si datorii, care nu sunt bazate pe date din piata observabile.

Informatii referitoare la ierarhia valorii juste la 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2023:

	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>Valoarea justa la 31 decembrie 2024</u>
Terenuri	-	-	1.441.184	1.441.184
Cladiri	-	-	493.732	493.732
Masini si echipamente	-	-	817.654	817.654
Alte imobilizari corporale	-	-	87	87

	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>Valoarea justa la 31 decembrie 2023</u>
Terenuri	-	-	1.441.184	1.441.184
Cladiri	-	-	491.985	491.985
Masini si echipamente	-	-	780.028	780.028
Alte imobilizari corporale	-	-	87	87

Atat in cursul anului 2024 cat si in cursul anului 2023 nu au existat transferuri intre nivelele aferente valorii juste.

Valoarea la cost a elementelor de imobilizari corporale la 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2023, neta de cheltuiala cu amortizarea si deprecierea cumulata este prezentata mai jos:

	<u>Valoarea la cost 31 decembrie 2024</u>	<u>Valoarea la cost 31 decembrie 2023</u>
Terenuri	421.477	421.477
Cladiri	(45.273)	92.411
Masini si echipamente	422.184	378.628
Alte imobilizari corporale	38	51
TOTAL	798.426	892.567

5. IMOBILIZARI NECORPORALE

Imobilizarile necorporale ale Societatii la data de 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2023 sunt in suma totala de 4.372 mii RON, respectiv 80 mii RON si includ in principal programe informatice. Cresterea acestora provine achizitia unui sistem de informare dedicat sistemelor de management al activelor VEST in valoare de 4.166 mii lei si alte licente in valoare de 118 mii lei in cursul anului.

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

6. ALTE ACTIVE IMOBILIZATE

La 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2023, alte active imobilizate constau din:

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Alte active imobilizate	713	709
Total	713	709

7. STOCURI

La 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2023, stocurile se prezinta astfel:

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Pacura si motorina	15.093	16.180
Piese de schimb, materiale consumabile	26.818	29.078
Alte stocuri	801	950
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	(3.940)	(3.948)
Total	38.773	42.260

8. CLIENTI SI CONTURI ASIMILATE

La 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2023, clientii si conturile asimilate sunt reprezentate, in principal, de clienti de energie (electrica si termica), dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Clienti	4.335.230	4.026.132
Ajustari de valoare pentru creante incerte	(3.715.624)	(3.945.285)
Total	619.607	80.847

Structura clientilor la 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2023 este urmatoarea:

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Clienti energie electrica	68.424	4.060
Clienti energie termica	4.265.891	3.943.724
Alti clienti	915	78.348
Total	4.335.230	4.026.132

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

8. CLIENTI SI CONTURI ASIMILATE (CONTINUARE)

Structura ajustarilor de valoare pentru creante incerte la 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2023 este urmatoarea:

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Ajustari de depreciere pentru clienti energie electrica	(746)	(746)
Ajustari de depreciere pentru clienti energie termica	(3.714.828)	(3.943.704)
Ajustari de depreciere pentru alti clienti	(50)	(835)
Total	(3.715.624)	(3.945.285)

Miscarea ajustarilor de valoare pentru deprecierea creantelor - clienti

	2024	2023
Sold la 1 Ianuarie	(3.945.285)	(3.870.919)
Ajustari de valoare aditionale	(1.901.844)	(1.767.854)
Reversarea ajustarilor de depreciere	2.131.505	1.693.489
Sold la 31 Decembrie	(3.715.624)	(3.945.285)

Mentionam ca in cursul anului 2024, a fost inregistrata o ajustare de valoare nedeductibila fiscal, la valoarea de 775.931 mii lei (valoarea soldului de la data de 31.12.2024 de 1.327.767 mii lei - valoarea incasarilor din perioada 1 ianuarie - 31 martie 2025 de 551.836 mii lei) a creantei asupra CM TERMOENERGETICA SA aflata in sold.

A fost necesară această măsură, deoarece, încă de la începutul relațiilor contractuale, au existat dificultăți majore de încasare de către ELCEN a obligațiilor de plată înregistrate de către C.M.T.E.B., cauzate, în principal, de achitarea cu întârziere sau neachitarea în integralitate de către Municipiul București a subvenției pentru acoperirea diferenței dintre prețul de producere, transport, distribuție și furnizare a energiei termice livrate populației și prețul local al energiei termice facturate populației, conform art. 3 alin. (4) din O.G. nr. 36/2006 și, totodată, de neacoperirea de către Municipiul București a pierderilor induse de prestarea serviciului public de de alimentare cu energie termică înregistrate de către C.M.T.E.B. În acest sens, arătăm faptul că datoria înregistrată de C.M.T.E.B. față de ELCEN este într-o continuă creștere, după cum urmează:

	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024	28.02.2025
VALOARE SOLD (mii lei)	169.746	243.966	639.922	931.101	1.005.582	1.327.767	1.465.107

La data actuală, Municipiul București înregistrează față de Compania Municipală Termoeenergetica București S.A. subvenții restante la plată în valoare de 653.473 mii lei, calculate pentru lunile decembrie 2024 și ianuarie-februarie 2025.

Dat fiind faptul că restanțele la plată înregistrate de consumatorii casnici de energie termică sunt relativ mici, principalele cauze ale acumulării de către Compania Municipală Termoeenergetica București S.A. a acestei datorii restante față de Electrocentrale București S.A. în valoare de 1.320.516 mii lei, sunt legate de neachitarea subvențiilor de către Municipiul București față de Compania Municipală Termoeenergetica București S.A., în valoare restantă de 653.473 mii lei și, totodată, de neachitarea pierderilor induse de prestarea serviciilor publice de producție, transport, distribuție și furnizare a energiei termice pentru populație în sistem centralizat înregistrate de către Termoeenergetica, estimate la valoarea de 700.000.000 lei, ce nu sunt asumate și achitate de către Municipiul București.

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

8. CLIENTI SI CONTURI ASIMILATE (CONTINUARE)

In acest sens, se retine faptul ca Municipiul Bucuresti nu a acoperit in integralitate pierderile induse de prestarea serviciilor publice de productie, transport, distributie si furnizare a energiei termice pentru populatie in sistem centralizat inregistrate de catre Termoenergetica.

Pentru **RADET Bucuresti**, valoarea inregistrata in evidenta contabila este de 3.281.635 mii lei. Aceasta este compusa din: 3.133.518 mii lei datorii inscise la masa credala (05.10.2016) si 148.118 mii lei datorii inscise la masa credala suplimentara (06.10.2016-30.11.2019).

Diferenta dintre valoarea din evidenta contabila si sumele inscise la masa credala reprezinta incasari in perioada martie 2020 - decembrie 2022 si ajustarea bazei de impozitare pentru TVA aplicat la creanta detinuta impotriva RADET Bucuresti (175.890 mii lei) in valoare de 27.772 mii lei, pentru masa credala suplimentara si ajustarea bazei de impozitare pentru TVA aplicat la creanta detinuta impotriva RADET Bucuresti si inscisa la masa credala, in valoare de 526.287 mii lei.

In tabelul definitiv al creantelor, publicat in BPI nr.22685/04.12.2017, impotriva debitoarei RADET Bucuresti, ELCEN are acceptata o creanta pura si simpla in valoare de 3.659.805 mii lei si sub conditie suma de 47.951 mii lei.

In tabelul suplimentar al creantelor RADET Bucuresti, publicat in BPI nr.2675/10.02.2020, ELCEN are acceptata suma de 313.296 mii lei.

Electrocentrale Constanta SA - figureaza la data de 31.12.2024 cu o datorie fata de ELCEN in cuantum de **81.601 mii lei**, inregistrata in conturile contabile 411 si 461.

In evidenta contabila este inregistrat provizion pentru valoarea totala, astfel: in contul 496 "Ajustări pentru deprecierea creanțelor-debitori diverși" pentru valoarea de 80.851 mii lei și 4911 "Ajustări pentru deprecierea creanțelor față de clienți" pentru valoarea de 750 mii lei.

In prezent, in dosarul nr.2760/118/2019 creanta Electrocentrale Bucuresti, astfel cum a fost stabilita prin Decizia civila nr.51/I/06.03.2024, definitivă, pronunțată de către Curtea de Apel Constanța in dosarul nr.2760/118/2019/a6, publicată in BPI nr.19719/06.11.2024, este in cuantum de 81.601 mii lei (750+ 4.655+76.196).

Următorul termen stabilit in dosarul nr.2760/118/2019 pentru continuarea procedurii de insolvență a Electrocentrale Constanta SA **este la data de 27.05.2025.**

Debitorul Energomur Târgu Mureș - a fost preluat de Electrocentrale Bucuresti S.A. prin Procesul-Verbal de Predare-Primire a activului și pasivului din balanta de verificare la data de 31.01.2013 încheiat între Electrocentrale Bucuresti SA și Sucursala Electrocentrale Mureș.

Creanta in **valoare de 659 mii lei** reprezintă contravaloarea lucrărilor executate în baza Contractelor nr. 182/29.08.2008, nr.195/03.11.2008 și nr.222/31.09.2009 în sumă de 489 mii lei (inclusiv TVA) și penalități de întârziere în sumă de 170 mii lei (acestea nu sunt purtătoare de TVA, ca urmare, nu fac parte din obiectul ajustării bazei de impozitare).

Debitorul Energomur Târgu Mureș se află în procedura de faliment în cadrul Dosarului nr. 5398/1371/2010 înregistrat pe rolul Tribunalului Mureș.

Electrocentrale Bucuresti SA are calitatea de creditor chirograf, fiind înscrisă la masa credală cu suma de 659 mii lei. Pentru continuarea demersurilor de lichidare, a fost acordat un nou termen in procedura la data de 05.06.2025.

Expunerea Societatii la riscurile financiare in legatura cu clientii si conturile asimilate este prezentata in Nota 26.

Ajustarile de valoare pentru creante incerte la 31.12.2024 sunt constituite in concordanta cu politica interna a societatii si se refera la creante fata de clienti pentru care exista litigii; ajustarile de valoare sunt constituite conform vechimii creantelor -in limita de deductibilitate fiscala a acestor cheltuieli.

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

9. ALTE ACTIVE CIRCULANTE

La 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2023, alte active circulante cuprind:

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Debitori din penalitati RADET	343.497	343.497
Debitor Electrocentrale Constanta	80.851	221.692
Avansuri acordate	293.968	553.068
TVA de recuperat	63.052	109.920
Impozit pe profit curent de recuperat	51.895	77.004
Debitori diversi	4.245	4.351
Alte creante	14.036	8.103
Ajustari de valoare pentru debitori diversi	(428.581)	(598.619)
Total	422.963	719.135

Din valoarea „Avansuri acordate” de 293.968 mii lei, aferenta anului 2024, suma de 163.427 mii lei reprezinta valoarea cantitatilor de gaze naturale inmagazinate pentru consum in perioada urmatoare.

Miscarea ajustarilor de depreciere este prezentata mai jos:

	2024	2023
Sold la 1 Ianuarie	(598.498)	(568.619)
Ajustari de valoare aditionale		-
Reversarea ajustarilor de depreciere	169.917	121
Sold la 31 Decembrie	(428.581)	(598.498)

10. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

La 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2023, numerarul si echivalentele de numerar sunt dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Conturi la banci	1.264.451	761.938
Numerar	26	7
Echivalente de numerar	-	-
Total	1.264.477	761.945

Expunerea Societatii la riscurile financiare in legatura cu numerarul si echivalentele de numerar este prezentata in Nota 26.

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

11. CAPITALURI PROPRII

Capital social

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Capital Social Autorizat	715.835	715.835
Efectul inflatie asupra capitalului social	40.439	40.439
Numarul de actiuni autorizate	71.583.469	71.583.469
Valoarea nominala a actiunii	10	10
Structura actionariatului:		
Statul Roman prin Ministerul Economiei, Energiei si Mediului de Afaceri	69.798.128	69.798.128
SNGN Romgaz SA	1.785.341	1.785.341
Statul Roman prin Ministerul Economiei, Energiei si Mediului de Afaceri	97,51%	97,51%
SNGN Romgaz SA	2,49%	2,49%

Prime de fuziune

Primele de fuziune in valoare de 4.673 mii RON la 31 decembrie 2024, au rezultat din fuziunile Societatii cu Termoserv Bucuresti S.A., Termoserv Constanta S.A. si Termoserv Mures S.A., inregistrate in cursul anului 2009.

Rezerve legale

Rezervele legale in suma de 143.167 mii RON la 31 decembrie 2024 (2023: 143.167mii RON), reprezinta rezerve legale repartizate din rezultatele statutare ale Societatii si nu pot fi distribuite.

In conformitate cu legislatia fiscala romaneasca, 5% din profitul brut statutar al anului se constituie rezerva legala pana cand aceasta reprezinta 20% din capitalul social.

La 31 decembrie 2024 Societatea a constituit rezerva legala, in valoare de 143.167 mii lei, societatea inregistrand profit pentru anul incheiat la aceasta data, in valoare de 431.055 mii lei.

Rezerva din reevaluare si alte elemente de capitaluri proprii

In cursul anului 2024, rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe au fost diminuate cu suma de 16.300 mii lei ca urmare a realizarii acestora prin amortizarea mijloacelor fixe.

Ultima reevaluare a imobilizarilor corporale detinute de societate a fost efectuata la 31.12.2018 de catre Quest Partners SRL, evaluator independent autorizat de Uniunea Nationala a Evaluatorilor Autorizati din Romania.

In cursul anului 2018, rezervele de reevaluare au fost diminuate cu: suma de 29.602 mii lei, ca urmare a realizarii acestora prin amortizarea mijloacelor fixe si au cunoscut o crestere in valoare de 125.646 mii lei, urmare raportului de reevaluare a imobilizarilor corporale.

Alte elemente de capitaluri proprii reprezinta impozitul amanat/datorie, in legatura cu diferentele temporare impozabile, recunoscut direct in capitaluri proprii.

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

11. CAPITALURI PROPRII (CONTINUARE)

Alte rezerve

La 31 decembrie 2024, alte rezerve sunt in suma de 353.535 mii RON (312.092 mii RON la 31 decembrie 2023), incluzand, in principal, facilitati din scutirea la plata la data de 31 decembrie 2004 a unor obligatii fiscale (in suma de 170.460 mii RON), potrivit sectiunii a 21-a a cap. I din Ordonanta Guvernului („OG”) nr. 94/2004 privind reglementarea unor masuri financiare.

Rezultatul reportat

Rezultatul reportat reprezinta rezultatul cumulat al Societatii. Rezultatul reportat se repartizeaza pe baza situatiilor financiare.

Rezultatul reportat la 31 decembrie 2024 este in suma de 716.542 mii RON sold creditor, respectiv 339.371 mii RON sold creditor la 31 decembrie 2023.

12. IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG

Expunerea Societatii la riscurile financiare in legatura cu imprumuturile este prezentata in Nota 26.

La 31.12.2024 societatea nu mai are de rambursat imprumuturi pe termen lung, privind portiunea din credite cu scadenta mai mare de un an.

13. VENITURI INREGISTRATE IN AVANS

La data de 31 decembrie 2024 si la 31 decembrie 2023, veniturile inregistrate in avans cuprind subventii pentru investitii primite de la Ministerul Economiei, Energiei si Mediului de Afaceri. Evolutia veniturilor inregistrate in avans in exercitiile incheiate la 31 decembrie 2024 si la 31 decembrie 2023, se prezinta astfel:

	2024	2023
Sold initial la 1 ianuarie	4.953	5.126
Intrari din timpul anului	386	403
Venituri din reluarea subventiilor	(638)	(576)
Sold final la 31 decembrie	4.701	4.953

14. IMPOZITUL PE PROFIT SI IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT (IAS 12)

Impozitul pe profitul curent al Societatii pentru exercitiile incheiate la 31 decembrie 2024 si la 31 decembrie 2023 este determinat pe baza unei rate statutare de 16%, pe baza profitului statutar ajustat cu cheltuielile nedeductibile si cu veniturile neimpozabile.

Impozitul pe profit recunoscut in situatia rezultatului global la 31 decembrie 2024

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	25.109	21.599
Cheltuiala din/(venitul cu) impozitul amanat aferent imobilizarilor	(2.327)	(3.385)
Cheltuiala din/(venitul cu) impozitul amanat aferent activelor circulante	10	10
Cheltuiala din/(venitul cu) impozitul amanat aferent provizioanelor	(0)	(2.229)
TOTAL	22.792	15.993

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

14. IMPOZITUL PE PROFIT SI IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT (IAS 12)
(CONTINUARE)

Cheltuiala / (venitul) cu impozitul pe profit curent aferent exercitiului incheiat la 31 decembrie 2024 este 25.109 mii RON (31 decembrie 2023: 21.599 mii RON).

Reconcilierea numerica intre cheltuiala/(venitul) cu impozitul pe profit si produsul dintre rezultatul contabil si rata de impozit pe profit aplicabila la data bilantului se prezinta astfel:

	2024	2023
Profit inainte de impozit	457.366	138.355
Impozitul pe profit la rata statutară de 16%	73.178	22.137
Efectul cheltuielilor nedeductibile	332.624	291.691
Efectul veniturilor neimpozabile	(368.755)	(271.049)
Efectul pierderii fiscale de recuperat	-	-
Efectul scutiri si bonus	(8.889)	(18.068)
Impozitul pe profit – cheltuiala/(venit)	25.109	21.599
Efectul diferentelor temporare	(2.317)	(5.606)
Impozitul pe profit – cheltuiala/(venit)	22.792	15.993

La 31 decembrie 2024, respectiv 31 decembrie 2023, datoria posibila neta privind impozitele amanate aferenta diferentelor temporare calculata la o rata de impozitare de 16%, este dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2024		31 decembrie 2023	
	Diferente temporare cumulate	Impozit amanat (creanta)/ datorie	Diferente temporare cumulate	Impozit amanat (creanta)/ Datorie
Rezerva din reevaluare	1.096.757	171.895	1.154.071	177.500
Ajustari imobilizari	-	(2.327)	-	(3.385)
Provizioane riscuri	(55.872)	(0)	(57.314)	(2.229)
Ajustari active circulante	-	9	-	9
Total	1.037.366	169.577	1.096.757	171.895
Datorie privind impozitul amanat		169.577		171.895

In cursul anului 2022 societatea a inregistrat profit contabil si fiscal, astfel in conformitate cu articolul 37 din IAS 12, societatea a recunoscut o creanta privind impozitul amanat nerecunoscuta anterior deoarece a devenit probabil faptul ca profitul impozabil viitor va permite recuperarea creantei privind impozitul amanat. Exceptie de la aceasta recunoastere a creantei privind impozitul amanat o constituie ajustarea de depreciere a creantei fata de Termoenergetica SA in suma de 1.005.582 mii lei care ar fi generat o creanta privind impozitul amanat in suma de 160.893 mii lei, deoarece societatea mentine abordarea prudenta de estimare a probabilitatii de recuperare a creantelor privind impozitul amanat.

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

15. FURNIZORI SI CONTURI ASIMILATE

La 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2023, datoriile catre furnizori si conturi asimilate se prezinta astfel:

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Furnizori gaze	41.374	76.762
Furnizori de imobilizari	11.802	14.842
Alti furnizori	15.200	19.560
Furnizori gaze-facturi nesosite	-	-
Alti furnizori - facturi nesosite	383.703	36.087
Avansuri incasate in contul comenzilor	-	-
Total	452.079	147.251

Expunerea Societatii la riscul de lichiditate legat de furnizori si conturi asimilate este prezentata in Nota 26.

16. PROVIZIOANE SI ALTE DATORII

A. Provizioane

Provizioanele constituite de catre Societate in valoare de 55.872 mii lei la 31 decembrie 2024 (57.315 mii lei la 31 decembrie 2023) se refera la:

Suma de 59.391 mii lei la 31 decembrie 2024 este reprezentata de:

- 40.512 mii lei reprezinta penalitati contractuale pretinse de SNGN ROMGAZ (dosar nr.28323/3/2014),
- 15.165 mii lei reprezentand beneficiile angajatilor de termen lung (8.873 mii lei - prime jubiliare si 6.292 mii lei prime de pensionare),
- 195 mii lei reprezentand pretentii ELBAMA in dosarul 2328/3/2021.

Suma de 57.315 mii lei la 31 decembrie 2023 este reprezentata de:

- 40.512 mii lei reprezinta penalitati contractuale pretinse de SNGN ROMGAZ (dosar nr.28323/3/2014),
- 16.608 mii lei reprezentand beneficiile angajatilor de termen lung (10.190 mii lei - prime jubiliare si 6.418 mii lei prime de pensionare),
- 195 mii lei reprezentand pretentii ELBAMA in dosarul 2328/3/2021.

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

16. PROVIZIOANE SI ALTE DATORII (CONTINUARE)

B. Alte datorii

La 31 decembrie 2024 si la 31 decembrie 2023 alte datorii curente si pe termen lung sunt dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Datorii catre Bugetul de Stat	11.455	11.455
Datorii in legatura cu salariatii	726	7.719
TVA de plata	794	-
TVA neexigibila	32.109	60.213
Creditori diversi	3.704	1.934
Alte datorii curente	3.356	645
Avansuri primite	-	-
Dobanda aferenta imprumuturilor pe termen lung	-	-
Total alte datorii pe termen scurt	52.145	81.966

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Alte datorii pe termen lung	40	40
Alte datorii pe termen scurt	52.145	81.967
Total alte datorii	52.185	82.007

Expunerea Societatii la riscul de lichiditate legat de furnizori si conturi asimilate este prezentata in Nota 26.

17. INFORMATII PRIVIND SALARIATII

Numarul mediu de angajati al Societatii pentru anul incheiat la 31 decembrie 2024 este de 1.738 (2023: 1.746).

In cursul exercitiilor incheiate la 31 decembrie 2024 si 2023, salariile si retributiile includ urmatoarele:

	2024	2023
Salarii	246.972	226.004
Contributii	6.856	6.335
Total	253.829	232.339

OBLIGATII PRIVIND BENEFICIILE ANGAJATILOR

Beneficiile acordate de Societate salariatilor conform Contractului Colectiv de Munca in vigoare cuprind:

- premii de pensionare care variaza de la 1 la 4 sume brute in cuantum de 2.400 lei, in functie de numarul de ani vechime in Societate la data pensionarii;
- premii jubiliare intre 1 si 4 sume brute in cuantum de 2.400 lei, in functie de numarul de ani vechime in cadrul Societatii.

34
[Signature]

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

17. INFORMATII PRIVIND SALARIATII (CONTINUARE)

Obligatiile privind beneficiile angajatilor au fost determinate de Dl. Silviu Matel – Membru al Asociatiei Romane de Actuariat, cod ARA-0074, in baza contractului de servicii nr. 02/2025 incheiat cu Casianis Bucuresti SRL.

Castigul sau pierderea actuariala

-lei-

Denumire	01.01.2024	Costul dobanzii	Costul serviciului curent	Platile din provizion	Pierdere / castig actuarial aferent perioadei	31.12.2024
Beneficiile aferente primelor jubiliare	10.189.967	412.966	311.950	(811.200)	(1.230.213)	8.873.469
Beneficiile aferente primelor acordate la iesirea la pensie	6.417.717	229.588	284.492	(206.400)	(433.749)	6.291.648
Total	16.607.684	642.554	596.442	(1.017.600)	(1.663.962)	15.165.118

-lei-

Denumire	01.01.2023	Costul dobanzii	Costul serviciului curent	Platile din provizion	Pierdere / castig actuarial aferent perioadei	31.12.2023
Beneficiile aferente primelor jubiliare	10.580.633	784.960	364.474	(936.000)	(604.100)	10.189.967
Beneficiile aferente primelor acordate la iesirea la pensie	5.973.847	498.841	293.886	(283.200)	(65.657)	6.417.717
Total	16.554.480	1.283.801	658.360	(1.219.200)	(669.757)	16.607.684

Beneficiile au fost estimate pentru actualii angajati ai Societatii.

Estimarea acestor obligatii s-a facut luand in considerare urmatoarele ipoteze si metode:

- Metoda utilizata este metoda factorului de credit proiectat in conformitate cu IAS 19;
- Ratele de actualizare sunt diferite pentru fiecare an si reprezinta curba dobanzilor in lei, fara ajustari, furnizata de EIOPA (Autoritatea Europeana pentru Asigurari si Pensii Ocupationale) pentru 31.12.2024
- Mortalitatea angajatilor este aceeaasi cu cea furnizata de Institutul National de Statistica -tabelele de mortalitate.

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

18. VANZARI DE ENERGIE

Vanzarile de energie electrica si termica pentru anii incheiati la 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2023 sunt dupa cum urmeaza:

	2024	2023
Venituri din vanzarea de energie electrica	937.145	1.278.678
Venituri din vanzarea de energie termica	1.407.133	1.668.788
Venituri din vanzarea de condens, apa demineralizata, fierbinte si dedurizata	138.374	106.213
Venituri din vanzarea marfurilor	22.814	21.035
Venituri din penalizari contractuale	72.440	58.185
Alte venituri	934	10.533
Total	2.578.840	3.143.452

Veniturile din vanzarea de energie electrica in cursul anului 2024 au fost realizate pe piata concurentiala (Piata Centralizata a Contractelor Bilaterale, Piata Intra zilnica, Piata pe Ziua Urmatoare, Piata de Echilibrare) si pentru furnizorii de ultima instanta, conform reglementarilor ANRE.

Veniturile din vanzarea de energie termica in cursul anului 2024 au fost realizate in principal pe baza contractului cu Termoenergetica Bucuresti.

19. CONSUMUL DE COMBUSTIBIL TEHNOLOGIC

In cursul exercitiilor incheiate la 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2023, cheltuielile privind combustibilul tehnologic se prezinta dupa cum urmeaza:

	2024	2023
Gaze naturale	1.476.579	1.952.258
Pacura	-	-
Total	1.476.579	1.952.258

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

20. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

In cursul exercitiilor incheiate la 31 decembrie 2024 si 2023, alte cheltuieli din exploatare includ urmatoarele:

	2024	2023
Ajustari de valoare pentru active circulante, net si provizioane	(402.054)	73.854
Amenzi, penalitati si majorari de intarziere terti	-	-
Transportul de energie electrica	5.273	5.364
Cheltuieli cu alte impozite taxe locale si varsaminte asimilate	16.043	11.824
Pierdere din vanzarea de imobilizari corporale	-	-
Amenzi, penalitati si majorari de intarziere catre stat	14	-
Alte cheltuieli de exploatare	164.466	20.944
Achizitii de certificate de emisii gaze cu efect de sera	411.813	534.291
Cheltuieli judecata	-	-
Total	195.554	646.277

21. REZULTATUL FINANCIAR

In cursul exercitiilor incheiate la 31 decembrie 2024 si 2023, rezultatul financiar se prezinta dupa cum urmeaza:

	2024	2023
Venituri din dobanzi	68.417	76.296
Alte venituri financiare	24	291
Venituri financiare	68.441	76.587
Cheltuieli cu dobanzile	-	-
Alte cheltuieli financiare	105	1.561
Cheltuieli financiare	105	1.561
Rezultatul finaciar, net	68.336	75.026

22. CADRUL LEGISLATIV FISCAL

Cadrul legislativ-fiscal din Romania si implementarea sa in practica se modifica frecvent si face obiectul unor interpretari diferite din partea diverselor organe de control. Declaratiile de impozit pe profit fac subiectul reviziei si corectiilor autoritatilor fiscale, in general pe o perioada de cinci ani dupa data completarii lor. Conducerea Societatii considera ca a inregistrat in mod adecvat obligatiile fiscale din situatiile financiare anexate; totusi, persista riscul ca autoritatile fiscale sa adopte pozitii diferite in legatura cu interpretarea acestor probleme. Impactul acestora nu a putut fi determinat la aceasta data.

De asemenea, in conformitate cu prevederile Ministerului Finantelor Publice, care reglementeaza regimul fiscal al elementelor de capital propriu ce nu au fost subiect al calculatiei impozitului pe profit la data inregistrarii lor in contabilitate, datorita naturii lor, in cazul in care Societatea va schimba in viitor destinatia rezervelor din reevaluare (prin acoperire de pierderi sau distribuire catre actionari), aceasta va conduce la datorii suplimentare cu impozitul pe profit.

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

22. CADRUL LEGISLATIV FISCAL (CONTINUARE)

In anii anteriori, Electrocentrale Bucuresti a fost supusa unor inspectii fiscale din care au rezultat procese verbale de inspectie prin care au fost calculate sume suplimentare reprezentand impozit pe profit. Electrocentrale Bucuresti a luat toate masurile legale pentru contestarea sumelor impuse de catre ANAF prin procesele verbale de inspectie si astfel, au fost emise:

- Sentinta Civila nr 4749 de catre Curtea de Apel Bucuresti Sectia VIII Contencios Administrativ si Fiscal prin care s-a anulat, in parte Decizia de impunere F-MC 1529/30.09.2014 in ceea ce priveste suma de 1.709 mii lei reprezentand impozit pe profit;
- decizia nr. 3285/07.06.2023 emisa de Inalta Curte de Casatie si Justitie prin care s-a anulat, partial, Decizia de impunere F-MC 1529/30.09.2014 pentru suma de 51.069 mii lei reprezentand impozit pe profit.

Aceste sume au fost restituite in intregime de catre ANAF in data de 05.09.2023 suma de 1.709 mii lei si in data de 03.04.2023 suma de 51.069 mii lei.

Pentru aceste sume s-a solicitat, de catre Electrocentrale Bucuresti SA calculul si restituirea dobanzilor conform articolului 182 lit b) din Legea 207/2015 privind Codul de procedura civila. In urma acestor demersuri au fost emise Deciziile ANAF nr 14133912/02.11.2023 prin care au fost acordate dobanzi in cuantum de 382 mii lei aferente sumei mentionata in Sentinta Civila nr 4749/2018 si anume 1.709 mii lei si Decizia ANAF nr 14133429/12.10.2023 prin care au fost acordate dobanzi in cuantum de 9.856 mii lei pentru suma castigata prin Decizia 3285/2023 emisa de ICCJ, si anume 51.069 mii lei. Suma de 9.856 mii lei a fost inregistrata in contabilitate in perioada pentru care s-a calculat, si anume: suma de 1.46 mii lei a fost inregistrata in veniturile (neimpozabile) aferente anului 2020, suma de 3.728 mii lei s-a inregistrat in veniturile (neimpozabile) aferente anului 2021, suma de 3.728 mii lei s-a inregistrat in veniturile (neimpozabile) aferente anului 2022 iar suma de 940 mii lei a fost inregistrata in veniturile (neimpozabile) anului 2023.

Aceste sume au fost, de asemenea, incasate in intregime in cursul anului 2023 si anume: in data de 11.09.2023 s-a incasat suma de 382 mii lei, iar in data de 23.10.2023 s-a incasat suma de 9.856 mii lei. In luna decembrie 2019, in urma deschiderii procedurii de faliment a RADET Bucuresti, ELCEN a efectuat ajustarea conform prevederilor legale, a facturilor inscise in masa credala a acestuia, rezultand o taxa pe valoarea adaugata de rambursat in cuantum de 527.605 mii lei. Din aceasta suma, in urma controlului fiscal efectuat de catre inspectorii ANAF-DGAMC, in baza PVC 275/17.07.2020 a fost respinsa suma de 29.012 mii lei, motiv pentru care s-a depus o contestatie administrativa, Societatea urmand a efectua toate demersurile legale in vederea admitterii sumei respinse.

Taxa pe valoarea adaugata de rambursat aflata in sold la luna decembrie 2023 in suma de 29.012 mii lei reprezinta un rest din taxa pe valoarea adaugata rezultata din ajustarea bazei de impozitare a TVA (In suma totala de 526.508 mii lei) conform art. 287 litera d) din Codul Fiscal aferenta facturilor inscise la masa credala la clienti pentru care s-a deschis procedura falimentului.

Din suma prezentata mai sus, in urma Raportului de Inspectie Fiscala nr. F-MC 147/17.07.2020 Intocmit de catre inspectorii de la ANAF-DGAMC, suma de 29.012 mii lei (compusa din 28.997 mii lei RADET Bucuresti, 4 mii lei Energoconstructia SA si 11 mii lei CIPT Partners) a fost respinsa. Impotriva deciziei ANAF nr. F-MC 275/17.07.2020 (decizia de impunere prin care s-au stabilit obligatii fiscale suplimentare), Electrocentrale Bucuresti SA a formulat contestatie, conform Codului de Procedura Fiscala, depusa sub nr. 48428/04.09.2020 la ANAF - Directia Generala de solutionare a contestatiilor. In data de 24.02.2021 ANAF - Directia Generala de solutionare a contestatiilor a transmis Decizia nr.62 prin care s-a respins contestatia formulata impotriva Deciziei F-MC nr. 275/17.07.2020. in termenul legal prevazut, Electrocentrale Bucuresti SA urmeaza sa atace la Curtea de Apel Decizia nr. 62/24.02.2022. S-a formulat contestatie in termenul legal, contestatie ce face obiectul dosarului nr. 5541/2/2021- termen pronuntare 08.04.2022.

Cauza a fost inregistrata sub nt. Dosar 5541/2/2021. In sedinta publica din 21.04.2022, instanta de fond a respins ca neintemeiata exceptia prescriptiei dreptului de actiune a reclamantei de a ajusta baza de impozitare a taxei pe valoare adaugata, invocate de DGAMC, a admis actiunea, a anulat decizia nr. 62/02/2021 si a anulat in parte decizia de impunere nr. F-MC 275 si raportul de inspectie fiscal F-MC 147.

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

Impotriva Sentintei civile nr.799/21.04.2021 a C.A.B. Sectia a VIII-a Contencios Administrativ si Fiscal au declarat recurs paratelor DGAMC si ANAF. In urma judecarii cauzei, prin Decizia Civila nr 5152 Inalta Curte de Casatie si Justitie a respins recursurile formulate, in sensul ca "Respinge recursurile declarate de paratele DGAMC impotriva sentintei civile nr. 799 din 21 aprilie 2022 a Curtii de Apel Bucuresti.....Definitiva".

23. ANGAJAMENTE SI CONDITIONALITATI

a) Programul de investitii

Societatea este angajata in continuarea programelor de investitii, in prezent bugetate la 104.738 mii lei pentru anul 2024 (2023: 115.796 mii lei), finantate integral din surse proprii. Programele de investitii sunt subiectul unor ajustari periodice, iar cifrele reale ar putea diferi de cele estimate.

b) Conditionalitati legate de mediu

Probleme de mediu

In conformitate cu Legea nr 278/2013 *privind emisiile industriale*, operatorii care detin instalatii de ardere cu o putere termica mai mare de 50 MWt au obligatia sa obtina Autorizatie Integrata de Mediu. Societatea este titulara unor Autorizatii Integrate de Mediu (AIM), care se revizuiesc/innoiesc, dupa caz. Conditiiile impuse prin fiecare autorizatie de mediu se refera la emisiile de poluanti in atmosfera, in apa evacuata precum si in apa subterana, in sol, intensitatea nivelului de zgomot la limita incintei, respectarea legislatiei privind depozitarea si gestionarea deseurilor s.a.

Toate centralele apartinand ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. detin autorizatii integrate de mediu, dupa cum urmeaza:

Nr. Crt	Centrala	Stadiul obtinerii autorizatiei de mediu	Valabilitate
1.	CTE Bucuresti Vest	Autorizatia Integrata de Mediu nr.18/ revizuita la data de 18.09.2023	Viza anuala
2.	CTE Bucuresti Sud	Autorizatia Integrata de Mediu nr. 59/ revizuita la data de 09.11.2023	Viza anuala
3.	CTE Progresu	Autorizatia Integrata de Mediu nr.10/ revizuita la data de 25.03.2024,	Viza anuala
4.	CTE Grozavesti	Autorizatia Integrata de Mediu nr.17/revizuita la data de 14.06.2023	Viza anuala

Actiuni de mediu realizate in anul 2024

Pentru respectarea prevederile legislatiei de mediu, in anul 2024 s-au realizat urmatoarele actiuni:
Monitorizarea factorilor de mediu: apa, aer, sol, zgomot conform obligatiilor stabilite prin autorizatiile integrate de mediu in valoare de 73 mii lei;

Verificarea rapoartelor monitorizare emisii de gaze cu efect de sera pentru anul 2024, in valoare de 9 mii lei;

Revizuirea autorizatiilor integrate de mediu pentru toate centralele, in valoare de 1,4 mii lei ;

Plata taxelor la Fondul de Mediu inclusiv obtinerea semnaturii digitale pentru depunerea declaratiilor privind obligatiile la AFM on-line, in valoare de 22 mii lei;

Plata taxei de administrare conturi certificate in Registrul European al emisiilor de gaze cu efect de sera si administrare cod LEI, in valoare de 3 mii lei .

Certificate de emisii de gaze cu efect de sera

In conformitate cu prevederile Hotararii de Guvern nr. 780/2006 pentru implementarea Directivei Europene 2003/87/CE, privind stabilirea unor cote de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de sera, Romania a implementat schema de comercializare a acestora.

23. ANGAJAMENTE SI CONDITIONALITATI (CONTINUARE)

Un certificat de emisii de gaze cu efect de sera este un titlu care confera Societății dreptul de a emite o tona de dioxid de carbon echivalenta, într-o perioada definita, și este valabil numai pentru indeplinirea scopului Hotararii Guvernului nr.780/2006.

Certificatele de emisii de gaze cu efect de sera pot fi tranzactionate direct sau indirect pe platforme de tranzactionare din Uniunea Europeana, organizate pe langa bursele de energie .

Societatea determina deficitul sau excedentul de certificate de emisii de gaze cu efect de sera la sfarsitul fiecarui an calendaristic.

In anul 2024 societatea a produs un numar de 1.439.051 tone CO2 (certificate), din care 170.492 au fost alocate gratuit pentru energie termica. In Registrul UEGES , dupa conformarea cu anul 2023, ELCEN mai detinea cantitatea de 7.897 buc, astfel cantitatea necesară de cumpărat a fost de 1.260.662 certificate.

Cheltuiala înregistrată pentru achiziția certificatelor necesare conformării cu anul 2024 este de 411.813 mii lei. Din aceasta, valoarea de 117.096 mii lei reprezintă certificate achizitionate în anul 2024, iar valoarea de 294.717 mii lei, reprezintă diferența de certificate de emisii gaze cu efect de seră achizitionate în anul 2025 (ianuarie- aprilie) pentru conformare conform RUEGES.

Activitatea de protectie a mediului

Protectia mediului este o componentă esentiala in procesul de conducere al societatii, reprezentand o obligatie morala, sociala si juridica, Sistemul de Management de Mediu, integrat managementului general al Societatii, avand ca principale elemente:

- Identificarea si tinerea sub control a aspectelor semnificative de mediu asociate proceselor care se desfasoara pentru realizarea activitatii de productie a energiei electrice si termice;
- Elaborarea unor Programe anuale / multianuale prioritare de mediu pentru respectarea cerintelor legale precum si a prevederilor Autorizatiilor Integrate de Mediu: Program de Management de Mediu, Program anual de monitorizare a factorilor mediu-apa, aer, sol, zgomot, Program anual de instruire in domeniul protectiei mediului, Program anual de audit care prevede si analiza conformitatii cu cerintele legale si alte cerinte aplicabile de mediu;
- Revizuirea ori de câte ori este necesar a procedurilor operationale in domeniul managementului deseurilor, monitorizarea si raportarea emisiilor de CO2 precum si a emisiilor de poluanti in atmosfera (SO2, NOx, pulberi);
- Instruirea personalului privind adoptarea unui comportament preventiv fata de poluarea mediului prin respectarea legislatiei de mediu, a procedurilor si responsabilitatilor ce le revin prin acestea;
- Colaborarea permanenta cu autoritatile de mediu: Agentia Nationala pentru Protectia Mediului, Agentia pentru Protectia Mediului BUCURESTI, Garda Nationala de Mediu - Comisariatul Municipiului BUCURESTI, Secretariatul de Risc din cadrul Agentiei pentru Protectia Mediului;
- O analiza continua a neconformitatilor de mediu, a riscurilor asociate aspectelor de mediu si obligatiilor de conformare in domeniul protectiei mediului.

Din punct de vedere al protectiei mediului riscurile mai mari sunt cele ce pot afecta solul si/sau calitatea apelor de suprafata sau subterane. Descarcarea, transportul si stocarea pacurii se realizeaza in conditii de siguranta si ca urmare producerea unui accident ecologic poate avea loc numai accidental datorită avariilor tehnice (coroziuni), spargerii conductelor sau a calamitatilor naturale (inundatii, cutremure, alunecari de teren, etc.), toate acestea reprezentand un risc greu de prevazut si de prevenit in totalitate. Societatea Electrocentrale BUCURESTI are ca strategie utilizarea in procesul de ardere preponderent a gazului natural.

40
[Signature]

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

23. ANGAJAMENTE SI CONDITIONALITATI (CONTINUARE)

Pentru prevenirea situatiilor de poluare cu produse petroliere, societatea Electrocentrale BUCURESTI a implementat urmatoarele masuri:

- Dotarea centralelor termoelectrice cu produse absorbante pentru interventii operative in situatii de accidente ecologice ;
- Verificarea periodica, intretinerea si repararea instalatiilor tehnologice precum si a celor de depoluare ape uzate (instalatii de separare a pacurii din apele uzate evacuate);
- Monitorizarea on line a calitatii apelor uzate evacuate din centrale precum si lunara prin laboratoare neutre acreditate RENAR;
- Monitorizarea periodica a calitatii solului prin laboratoare neutre acreditate RENAR
- Instruirea periodica a personalului pentru cunoasterea si respectarea a cerintelor legale precum si a Instructiunilor Tehnice Interne;

Mentionam ca toate instalatiile de ardere din centralele termoelectrice ELCEN sunt dotate cu sisteme de monitorizare on line a emisiilor de poluanti. Conform prevederilor legale, anual, aceste sisteme de monitorizare continua a poluantilor sunt verificate prin masuratori in paralel efectuate cu laboratoare acreditate, neutre.

Sistemele de monitorizare a poluantilor sunt utilizate atat pentru verificarea respectarii valorilor de emisii cat si pentru determinarea cantitativa a emisiilor de poluanti in atmosfera, in vederea achitarii taxei lunare pe emisii la Administratia Fondului pentru Mediu.

c) Situatia litigiilor in curs

Conducerea analizeaza periodic situatia litigiilor in curs, iar in urma consultarii cu reprezentantii sai legali decide necesitatea crearii unor provizioane pentru sumele implicate sau a prezentarii acestora in situatiile financiare.

La data situatiilor financiare principalele litigii in care Societatea este implicata:

1) In calitate de parat in urmatoarele litigii:

• Litigiu SNGN ROMGAZ SA - Dosar nr. 28323/3/2014

Prin Hotărârea nr. 2514/13.05.2015, Tribunalul Bucuresti - Sectia a VI a civilă, ca instanță de fond, a admis integral cererea de chemare în judecată a reclamantei SNGN ROMGAZ S.A., obligând ELCEN la plata sumei de 240.281 mii lei cu titlu de penalități și dobânzi de întârziere, precum și la plata sumei de 2.406 mii lei, cu titlu de cheltuieli de judecată. Impotriva acestei hotărâri ELCEN a promovat apel în termenul legal de 30 de zile după comunicare.

Apelul ELCEN a fost admis în parte, după cum urmează: „Admite apelul declarat de către apelanta-pârâta S.C. Electrocentrale București S.A. prin administrator judiciar KPMG Restructuring SPRL, în contradictoriu cu intimata-reclamanta Societatea Națională de Gaze Naturale Romgaz S.A..

Schimbă în parte sentința apelată în sensul ca admite în parte acțiunea și obligă pârâta S.C. Electrocentrale București S.A. la plata sumei de 40.512 mii lei, cu titlu de dobândă legala aferentă intervalului 12.07.2011-31.03.2013, calculată asupra debitului principal în cuantum de 466.328 mii lei (404.075 mii lei + 61.252 mii lei). Respinge în rest cererea de chemare în judecată.

Compensează cheltuielile de judecată și obligă intimata-pârâta la plata cheltuielilor de judecată în cuantum de 796 mii lei”.

Decizia Curții de Apel București a fost atacată cu recurs atât de către ROMGAZ, cât și de către ELCEN. Recurs : Înalta Curte de Casație și Justiție, în procedura de filtru, a dispus suspendarea ambelor recursuri, după cum urmează: Suspendă judecata recursurilor declarate de reclamanta Societatea Națională de Gaze Naturale Romgaz SA și de pârâta Electrocentrale București SA, prin administrator judiciar KPMG Restructuring SPRL, împotriva deciziei civile nr. 1176/A din 26 iunie 2017 pronunțată de Curtea de Apel București - Secția a V-a Civilă, în temeiul dispozițiilor art. 75 alin. 1 din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență,,.

Având în vedere soluția instanței de recurs pronunțată în dosarul nr. 28323/3/2014 măsura administratorului judiciar dispune actualizarea cuantumului creanței înscrise în rubrica creanță sub condiție suspensivă, prin diminuarea creanței înscrise la această categorie de la suma de 242.687 mii lei la 40.512 mii lei. Măsura administratorului judiciar, măsură menținută de judecatorul sindic a fost contestată conform dispozițiilor legii 85/2014, făcând obiectul dosarului nr. 29466/ 3/2018, contestația fiind respinsă în mod irevocabil prin soluția instanței de apel.

Cu privire la creditorul SNGN ROMGAZ SA, înscris la poziția 115 în tabelului definitiv actualizat de creanțe publicat în BPI nr. 3299/22.02.2021, suma de 40.512 mii lei înscrisă sub condiție suspensivă, având în vedere că înscrierea sub condiție suspensivă s-a dispus până la soluționarea definitivă a

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

23. ANGAJAMENTE SI CONDITIONALITATI (CONTINUARE)

diferendului dintre părți având ca obiect pretențiile invocate în dosarul nr. 28323/3/2014, aflat în prezent pe rolul ÎCCJ și suspendat în temeiul dispozițiilor art. 75 alin. (1) din Legea nr. 85/2014, întrucât nu s-a realizat condiția care a justificat înscrierea sub această modalitate și nici nu se poate aprecia ipotetic că, în perioada în care va fi deschisă procedura de insolvență împotriva ELCEN se poate realiza condiția, văzând temeiul care justifică suspendarea judecării cauzei, distribuția acestei sume nu s-a realizat.

În evidența contabilă este înregistrat provizion în contul 1511 "Provizion pentru litigii" pentru valoarea de 40.512 mii lei până la soluționare.

Ulterior, urmare cererii de repunere pe rol a cauzei, formulată de către recurenta ROMGAZ SA, în dosarul nr. 28323/3/2014, prin încheierea din data de 19.09.2023, Înalta Curte și Casatie, admite cererea de repunere pe rol și stabilește termen de judecată pentru data de 24.10.2023.

La termenul din data de 16.01.2024, Înalta curte de Casatie și Justiție: Admite recursurile declarate de reclamanta Societatea Națională de Gaze Naturale Romgaz S.A. și de pârâta Electrocentrale București S.A., împotriva deciziei civile nr. 1176/A din 26 iunie 2017, pronunțate de Curtea de Apel București - Secția a V-a Civilă, pe care o casează și trimite cauza spre o nouă judecată aceleiași instanțe.

La data de 10.10.2024, Curtea de Apel București - Secția a V-a Civilă rejudecă dosarul nr.28323/3/2014, nr. de dosar rejudecare 28323/3/2014*, pronunță Decizia Civilă nr.1416/2024 prin care „Admite excepția tardivității. Anulează motivul de apel privind excepția prematurității ca tardiv formulat. Admite apelul. Schimbă în parte sentința apelată, în sensul că: Respinge cererea de chemare în judecată ca nefondată. Respinge cererea reclamantei de acordare a cheltuielilor de judecată ca nefondată. Menține în rest sentința apelată. Cu recurs în termen de 30 zile de la comunicare, cererea de recurs urmând a fi depusă la Curtea de Apel București - Secția a V-a Civilă.” Decizia Civilă nr.1416/10.10.2024, a fost atacată cu recurs atât de ELCEN cât și de ROMGAZ, recursul urmând a fi soluționat de către Înalta Curte de Casație și Justiție

Până în prezent, Înalta Curte de Casație și Justiție nu a stabilit termen de judecată în dosarul nr.28323/3/2014* pentru soluționarea recursurilor

În evidența contabilă este înregistrat provizion în contul 1511 "Provizion pentru litigii" pentru valoarea de 40.512 mii lei, până la soluționare.

- **RADET BUCURESTI:** suspendare executare act administrativ (Decizia ANRE 2399/26.11.2015 și Decizia ANRE 1862/25.11.2016).

Prin cererea de înscriere la masa credală formulată de către ELCEN s-a solicitat înscrierea la masa credală a debitoarei RADET București cu suma de 4.854.907 mii lei.

În data de 09.01.2017 s-a publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 324 tabelul preliminar al creanțelor, tabel din care rezulta că a fost admisă parțial creanța solicitată de ELCEN, sens în care ELCEN a fost inclusă în tabelul preliminar în categoria creanțelor chirografare după cum urmează:

- 3.659.805 mii lei creanța pură și simplă;
- 47.951 mii lei creanța sub condiție.

Împotriva acestei măsuri de înscriere a creanței, ELCEN a formulat în termenul legal contestație pentru creanța neadmisă și neînscrisă în raport de cererea de creanță formulată.

Totodată, împotriva măsurii de înscriere a creanței ELCEN așa cum s-a reținut în tabelul preliminar de creanțe al debitoarei RADET, Municipiul București a formulat contestație solicitând în principal respingerea creanței ELCEN și, în subsidiar înscrierea creanței ELCEN sub condiție.

Cele două contestații au făcut obiectul a două dosare distincte, respectiv dosarul nr. 2042/3/2017 și dosarul 1407/3/2017, iar la primul termen de judecată în data de 29.03.2017, dosarul nr. 2042/3/2017 a fost conexat la dosarul 1407/3/2017.

Municipiul București a contestat măsura administratorului judiciar Rominsolv SPRL de a înscrie în Tabelul preliminar de creanțe împotriva debitoarei RADET București creanța în valoare de 3.707.756 mii lei (3.659.805 mii lei și 47.951 mii lei), contestație ce face obiectul dosarului nr. 1407/3/2017 înregistrat la Tribunalul București - Secția a VII-a Civilă, dosar în curs de soluționare la instanța de fond (administrare probă cu expertiză).

În tabelul definitiv al creanțelor, publicat în BPI nr.22685/04.12.2017, împotriva debitoarei RADET București, ELCEN are acceptată o creanță pură și simplă în valoare de 3.659.805 mii lei și sub condiție suma de 47.951 mii lei, în tabelul suplimentar al creanțelor RADET București, publicat în BPI nr.2675/10.02.2020, ELCEN are acceptată suma de 313.296 mii lei. Valoarea înregistrată în evidența contabilă este de 3.281.636 mii lei; 2.938.122 mii lei în contul 411, 343.497 mii lei în contul 461 și 16 mii în contul 267. Pentru această creanță este înregistrată o ajustare de valoare în suma de 3.281.63 mii lei.

23. ANGAJAMENTE ȘI CONDITIONALITĂȚI (CONTINUARE)

2) în calitate de reclamanta în următoarele litigii:

Electrocentrale Constanta SA

Electrocentrale Constanta SA figurează la data de 31.12.2024 cu o datorie față de ELCEN în cuantum de **81.601 mii lei**, înregistrată în conturile contabile 411 și 461.

În evidența contabilă este înregistrat provizion pentru valoarea totală, astfel: în contul 496 "Ajustări pentru deprecierea creanțelor-debitori diverși" pentru valoarea de 80.851 mii lei și 4911 "Ajustări pentru deprecierea creanțelor față de clienți" pentru valoarea de 750 mii lei.

Electrocentrale București SA în calitate de creditoare a debitoarei Electrocentrale Constanta SA, în termen legal, a solicitat în dosarul nr.2760/118/2019, înscrierea la masa credală a unei creanțe în cuantum total de **222.440 mii lei**.

Administratorul judiciar CITR Filiala București SPRL, al debitoarei Electrocentrale Constanta SA, după cum reiese din Notificarea nr.7196/30.07.2019, a decis înscrierea la masa credală a reanțelor Electrocentrale București SA astfel:

- cu o creanță pură și simplă în cuantumul de **12.489 mii lei**
- cu o creanță afectată de condiție rezolutorie în cuantum de **209.948 mii lei**, condiție aplicată până la soluționarea definitivă a dosarului nr.4553/2/2015 și a dosarului nr.6269/3/2019. Creanța ELCEN, a fost înscrisă în Tabelul preliminar al creanțelor deținute împotriva Electrocentrale Constanta SA, la poziția 14, tabel publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr.14722/30.07.2019.

Împotriva măsurii administratorului judiciar CITR Filiala București SPRL de înscriere a creanței ELCEN, în cuantum total de 222.440 mii lei, în Tabelul preliminar al creanțelor deținute împotriva Electrocentrale Constanta SA, debitoarea Electrocentrale Constanta SA a formulat contestație prin care a solicitat reducerea creanței de la 222.437.892,18 lei la 7.308.535,63 lei, contestația făcând obiectul dosarului nr. 2760/118/2019/a6.

Tribunalul Constanta Secția a II a Civilă soluționează, în fond, dosarul nr. 2760/118/2019/a6 prin Sentința Civilă nr.521/09.05.2023, publicată în BPI nr.18057/08.11.2023, a respins ca neîntemeiată contestația formulată de Electrocentrale Constanta împotriva creanței ELCEN.

Electrocentrale Constanta a formulat apel împotriva Sentinței Civile nr.521/09.05.2023. Curtea de Apel Constanta prin Decizia civilă nr.51/I/06.03.2024, definitivă, publicată în BPI nr.19719/06.11.2024, având în vedere concluziile expertizei contabile cât și „Tabelului definitiv rectificat al creanțelor deținute împotriva societății Electrocentrale Constanta SA” publicat în BPI nr. 3679/28.02.2022, admite în parte apelul promovat de debitoarea Electrocentrale Constanta, schimbă în parte sentința apelată și rejudecând dispune înscrierea în tabelul definitiv a creanței Electrocentrale București și cu sumele reprezentând creanțe pure și simple:

- 750mii lei, în loc de 755 mii lei;
- 4.655 mii lei, în loc de 4.655 mii lei;
- 76.196 mii lei, în loc de 209.948 mii lei,

Aceste valori au rezultat în urma efectuării unei expertize contabile pe parcursul judecării fondului contestației, prin care a fost analizată toată creanța pretinsă de Electrocentrale București SA. Precizăm ca pe parcursul soluționării dosarului nr. 2760/118/2019/a6, în cadrul procedurii insolvenței debitorului Electrocentrale Constanta, a fost publicat în BPI nr. 3679/28.02.2022 „Tabelului definitiv rectificat al creanțelor deținute împotriva societății Electrocentrale Constanta SA” în cuprinsul raportului nr. 405/25.02.2022 al Administratorul Judiciar CITR Filiala București. La categoria Creanțe Chirografare cu ordine de prioritate art. 161 pct. 8 Legea 85/2014 - poziția 14 - **Creanța deținută de Electrocentrale București a fost înscrisă în tabel cu o valoare diminuată de la valoare de 222.438 mii lei la valoarea de 88.686 mii lei.**

În cuprinsul raportului Administratorul Judiciar CITR Filiala București menționează „**Creanța societății Electrocentrale București a fost modificată în urma constatării de către administratorul judiciar, în temeiul art. 49 alin (4) din legea 85/2014 a modificării dreptului de creanță în raport de anularea parțială a creanței în cuantum de 209.948 mii lei. Astfel, în procedura de reorganizare a Electrocentrale București ce face obiectul dosarului nr. 35304/3/2016, DGAMC are calitatea de creditor. În cadrul procedurii de reorganizare a Electrocentrale București, prin aplicarea mecanismului de anulare a creanțelor accesorii conform OUG 69/2020 și OUG nr. 201/2020, accesoriile creanței deținute de DGAMC respectiv accesorii în cuantum de 568.036 mii lei au fost anulate. Din acesta suma de 568.036 mii lei, suma de 133.752 mii lei reprezintă accesorii cu care Electrocentrale București este înscrisă prin regres, la masa credală a Electrocentrale Constanta.**

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

23. ANGAJAMENTE SI CONDITIONALITATI (CONTINUARE)

Fata de anulara accesoriilor creanței DGAMC in procedura Electrocentrale București, se constata ca efect direct anulara parțiala a dreptului de creanță in cuantum de 209.948 mii lei deținut de acesta din urma in prezenta procedura, respectiv anulara creanțelor accesorii corespunzătoare in cuantum de 133.725 mii lei.

Mecanismul de anulare a creanțelor accesorii a fost prezentat de către administratorul judiciar al creditoarei in cuprinsul raportului de activitate publicat in BPI nr. 22116/30.12.2020. restul creanței in cuantum de 76.196 mii lei rămâne afectata de condiția rezolutorie pana la soluționarea definitiva a dosarului nr. 4553/3/2015 si a dosarului nr. 6269/3/2019, respectiv condiție rezolutorie menținuta prin soluția pronunțata in dosarul nr. 2760/118/2019/A5, conform sentinței civile nr. 1715/12.11.2019, definitiva conform Deciziei civile nr. 234/09.09.2020".

Împotriva măsurii administratorul judiciar CITR Filiala București SPRL dispusă prin raportul nr. 405/25.02.2022, prin care creanța Electrocentrale București a fost rectificata in tabelul definitiv rectificat al debitorului de către Administratorul Judiciar CITR Filiala București, de la valoarea de 222.438 mii lei la valoarea de 88.686 mii lei, a fost contestată de către ELCEN, contestația făcând obiectul dosarului nr. 2760/118/2019/a18.

Prin Sentința Civilă nr. 146/14.02.2023 pronunțată de către Tribunalul Constanța Secția a II a Civilă in dosarul nr. 2760/118/2019/a18, publicată in BPI nr. 12685/02.08.2023, a respins ca neîntemeiată contestația formulată de Electrocentrale București împotriva măsurii administratorului judiciar de a diminua in tabelul definitiv rectificat al creanțelor deținute împotriva societății Electrocentrale Constanta - publicat in BPI nr. 3679/28.02.2022, creanța deținută de Electrocentrale București in valoare de 222.438 mii lei la valoarea de 88.686 mii lei.

ELCEN a formulat apel împotriva Sentinței Civile nr. 146/14.02.2023, apelul fiind respins de către Curtea de Apel Constanța prin Decizia civilă nr. 243/I/29.11.2023 pronunțata in dosarul nr. 2760/118/2019/a18, decizie publicată in BPI nr. 533/11.01.2024.

In prezent, in dosarul nr. 2760/118/2019 creanța Electrocentrale București, astfel cum a fost stabilită prin Decizia civilă nr. 51/I/06.03.2024, definitivă, pronunțată de către Curtea de Apel Constanța in dosarul nr. 2760/118/2019/a6, publicată in BPI nr. 19719/06.11.2024, este in cuantum de 81.601 mii lei (750+ 4.655+76.196).

Următorul termen stabilit in dosarul nr. 2760/118/2019 pentru continuarea procedurii de insolvență a Electrocentrale Constanța SA este la data de 27.05.2025.

3) in calitate de creditor chirografar:

I. Debitorul Energomur Târgu Mureș

Acest debitor a fost preluat de Electrocentrale București S.A. prin Procesul-Verbal de Predare-Primire a activului și pasivului din balanța de verificare la data de 31.01.2013 încheiat între Electrocentrale București SA și Sucursala Electrocentrale Mureș.

Creanța in valoare de 659 mii lei reprezintă contravaloarea lucrărilor executate in baza Contractelor nr. 182/29.08.2008, nr. 195/03.11.2008 și nr. 222/31.09.2009 in sumă de 489 mii lei (inclusiv TVA) și penalități de întârziere in sumă de 170 mii lei (acestea nu sunt purtătoare de TVA, ca urmare, nu fac parte din obiectul ajustării bazei de impozitare).

Debitorul Energomur Târgu Mureș se află in procedura de faliment in cadrul Dosarului nr. 5398/1371/2010 înregistrat pe rolul Tribunalului Mureș.

Electrocentrale București SA are calitatea de creditor chirograf, fiind înscrisă la masa credală cu suma de 659 mii lei. Pentru continuarea demersurilor de lichidare, a fost acordat un nou termen in procedura la data de 05.06.2025.

II. ENERGOCONSTRUCȚIA FILIALA BUCUREȘTI SA= 60 mii lei

La data de 19.08.2013 in dosarul nr. 27536/3/2013 aflat pe rolul Tribunalului București Secția a VII-a Comercială fost deschisă procedura insolvenței debitorului S.C. Energoconstrucția Filiala București SA.

Electrocentrale București este înscrisă pe lista creditorilor cu suma de 59. mii lei, compusă din suma de 56 mii lei conform titlului executoriu - sentința civilă nr. 3854/26.02.2013 pronunțată de Judecătoria Sectorului 1 București in Dosarul nr. 40611/299/2012, și suma 4 mii lei reprezentând dobânzile de întârziere calculate de la 01.01.2013 până la data de 19.08.2013 (data deschiderii procedurii), in calitate de creditor chirografar.

Pentru continuarea procedurii si pentru a fi intocmit raportul final si situatiile financiare finale s-a stabilit un nou termen de judecată pentru data de 10.06.2025.

44
[Signature]

23. ANGAJAMENTE SI CONDITIONALITATI (CONTINUARE)

III. SIDOCOR COM IMPEX - În vederea recuperării debitului în valoare de 65 mii lei au fost efectuate demersurile legale, respectiv, promovarea acțiunii în instanță și ulterior punerea în executare a sentinței civile devenită titlu executoriu.
Suma face obiectul dosarului de executare 256/2019. Nu au fost identificate sume în conturile debitoarei în vederea instituirii popriri. Dosarul este în curs de executare.

IV. FMT INSTANDHALTUNG GMBH FÜR INDUSTRIENLAGEN

Pentru a asigura întreținerea și reparația turbinei cu gaze din Centrala cu Ciclu Combinat din cadrul CET București Vest, în urma unei proceduri de negociere cu anunț publicitar, organizată în baza OUG 34/2006, Electrocentrale București S.A. a încheiat cu FMT Instandhaltung GmbH für Industrieanlagen Contractul de prestări servicii nr. 362/08.09.2010, având ca obiect întreținere și reparații de tip service la turbina cu gaz a centralei cu ciclu combinat din cadrul CTE București VEST.

Astfel, în baza contractului invocat mai sus, la data de 10.06.2016, FMT a preluat în vederea recondiționării (cu avizul nr. ELBVAV00009/10.06.2016 și nr. ELBVAV00020/31.10.2016) un set de piese de schimb aferent liniei de ardere a turbinei cu gaz din cadrul Centralei cu ciclu combinat din CTE VEST, capacitate energetică ce produce energie electrică și termică în cogenerare.

Din punct de vedere contractual, aceste piese de schimb trebuiau recondiționate și returnate debitoarei Electrocentrale București la data de 08.10.2016, însă ulterior FMT a refuzat restituirea pieselor predate pentru recondiționare motiv pentru care a fost promovată în instanță acțiunea ce face obiectul dosarului nr. 30529/3/2017, dosar soluționat prin Hotărârea nr. 4912/ 18.07.2018 prin care instanța dispune:

- Obligă părțile să restituire reclamantei integral, în natură, setul de piese de schimb aferent liniei de ardere a turbinei cu gaz din cadrul Centralei cu Ciclu combinat din CTE București Vest recondiționat ce i-a fost pus la dispoziție prin avizele de însoțire a mărfii ELBVAV00009/10.06.2016 și ELBVAV00020/31.10.2016.

- Obligă părțile la plata penalităților de întârziere în cuantum de 0,1% pentru fiecare zi de întârziere din valoarea contractată pentru anul în care a fost înregistrată neconformitatea, de la data de 04.01.2017 și până la data restituirii pieselor puse la dispoziție în baza avizului de însoțire a mărfii ELBVAV00009/10.06.2016, dar nu mai mult de 10% din valoarea contractului.

- Respinge în rest cererea cu privire la acordarea penalităților de 0,1 % pentru fiecare zi de întârziere în ceea ce privește piesele predate cu avizul de însoțire a mărfii ELBVAV00020/31.10.2016 ca neîntemeiată.
La termenul din data de 07.03.2019, reprezentantul FMT solicită amânarea cauzei, motivat de faptul că a luat cunoștința de deschiderea procedurii de insolvență față de recurenta FMT, sens în care se depune la dosarul cauzei hotărârea de deschidere a procedurii insolvenței față de FMT pronunțată de tribunalul din Düsseldorf. În aceste condiții, având în vedere litigiul derulat între cele două părți, respectiv cauza ce face obiectul dosarului nr. 30529/3/2017 (786/2/2019 nr. nou) coroborat cu starea juridică a debitoarei FMT, în data de 14.03.2019, a fost promovată și transmisă prin posta precum și prin mail, cererea de creanță a ELCEN, nr. 17601/14.03.2019, prin care s-a solicitat înscrierea la masa credală a debitoarei FMT cu suma de 3.543.000 EURO, compusă din: Creanța în valoare de 513.000 euro reprezentând penalități de întârziere în procent de 0,1% pentru fiecare zi de întârziere calculate de la data de 04.01.2017, conform art. 14.1 din Contractul de prestări servicii nr. 362/08.09. 2010 în limita a 10 % din valoarea contractului. Cererea de creanță nr. 17601/14.03.2019 a fost transmisă către administratorul insolvenței Kreplin&Partner Rechtsanwälte.

Precizăm că, derularea procedurii insolvenței FMT, în dosarul nr. 504/IN 186/18, se realizează în baza procedurii din Germania, procedură cu diferențe procedurale de fond și de formă, majore față legislația în materia insolvenței din România.

Mentionăm că procedura de insolvență este în curs de derulare.

Având în vedere informațiile existente, conducerea Societății considera că nu există alte litigii în curs semnificative care ar trebui provizionate. În plus, nu sunt alte litigii în curs care, fie prin natura, fie prin valoarea lor să facă necesară prezentarea unor active sau datorii contingente semnificative pentru activitatea Societății.

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

23. ANGAJAMENTE SI CONDITIONALITATI (CONTINUARE)

d) Garantii

Valoare garantie	Explicatii
Garantie de 19.962 lei in favoarea OPCOM SA pentru garantarea tranzactiilor pe piata PZU si piata PI	Suma este virata intr-un cont de garantii deschis de catre OPCOM SA la BCR
Garantia de 631.266 lei in favoarea CN Transelectrica SA pentru garantarea tranzactiilor pe piata de echilibrare.	Suma este virata intr-un cont de garantii deschis de catre CN Transelectrica SA la BCR

e) Contracte oneroase

Un contract oneros este un contract in cadrul caruia costurile obligatorii pentru indeplinirea obligatiilor contractuale depasesc beneficiile economice care urmeaza a fi obtinute ca urmare a acestuia. Aceste costuri obligatorii reflecta cel putin costul net aferent iesirii din contract, care reprezinta minimul dintre costul indeplinirii contractului si orice compensatie sau penalitati rezultate din neindeplinirea acestuia. Societatea nu are incheiate astfel de contracte oneroase la data de 31 decembrie 2024, respectiv 31 decembrie 2023.

f) Beneficii acordate angajatilor

Drepturile salariatilor pe termen scurt includ salariile si contributiile la asigurarile sociale. Drepturile salariatilor pe termen scurt sunt recunoscute ca si cheltuieli o data cu prestarea serviciilor de catre acestia. In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Societatea efectueaza plati catre Statul roman in beneficiul angajatilor sai pentru asigurari sociale. Toti salariatii Societatii sunt inclusi in planul de pensii al Statului roman.

24. TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE

Dupa cum este prezentat in Nota 1, societatea este detinuta de catre Stat. Valoarea tranzactiilor Societatii cu Ministerul Economiei, Energiei si Mediului de Afaceri si cu entitatile controlate de catre stat, sau asupra carora statul exercita o influenta semnificativa reprezinta o mare parte a vanzarilor si cumpararilor inregistrate in anul financiar 2024, respectiv in anul financiar 2023.

25. SALARIZAREA CONDUCERII SOCIETATII

In cursul exercitiilor incheiate la 31 decembrie 2024 si la 31 decembrie 2023, salariile conducerii au fost in suma bruta de 4.913 mii RON si respectiv 4.228 mii RON.

26. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

Societatea este expusa urmatoarelor riscuri ca urmare a utilizarii de instrumente financiare:

- Riscul de credit
- Riscul de lichiditate
- Riscul de piata

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

26. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Aceasta nota prezinta informatii privind expunerea Societatii la fiecare dintre riscurile prezentate anterior, obiectivele, politicile si procedurile de masurare si gestionare a riscului folosite de Societate.

Politicile Societatii de gestionare a riscului sunt stabilite pentru a identifica si analiza riscurile cu care se confrunta, pentru a stabili limitele adecvate de risc si controalele, precum si pentru a monitoriza riscurile si respectarea limitelor.

Politicile si sistemele de gestionare a riscurilor sunt revizuite periodic pentru a reflecta modificarile conditiilor de piata si activitatile Societatii. Societatea, prin cursurile de formare si standardele si procedurile de gestionare, urmareste sa dezvolte un mediu de control disciplinat si constructiv, in care toti angajatii sa inteleaga rolurile si obligatiile lor.

Rata de indatorare

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Imprumuturi (a)	-	-
Numerar si echivalente de numerar (b)	1.264.477	761.945
Imprumuturi nete (a) - (b)	(1.264.477)	(761.945)
Capitaluri nete	3.746.099	3.341.460
Gradul de indatorare	-	-

Riscul de credit

Activele financiare, care supun Societatea la riscul de credit includ, in principal, creantele comerciale. Valoarea contabila a creantelor comerciale reprezinta suma maxima expusa riscului de credit. Expunerea maxima la riscul de credit la data raportarii a fost:

	Valoare contabila 31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Active financiare		
Creante comerciale	749.913	712.106
Total	749.913	712.106

Managementul considera ca nu exista riscuri semnificative de pierdere pentru Societate, cu exceptia celor incluse in ajustarile de valoare pentru creante. Componenta pe vechimi a creantelor la data raportarii a fost:

	Valoarea bruta 31 decembrie 2024	Ajustari de valoare 31 decembrie 2024	Valoarea bruta 31 decembrie 2023	Ajustari de valoare 31 decembrie 2023
Intre 0 - 90 zile	704.351		368.340	
Intre 90 - 180 zile	202.405		350.687	
Intre 180 - 365 zile	490.352		366.782	
Mai mult de un an	2.938.122	(3.715.624)	2.938.122	(3.945.285)
Total	4.335.230	(3.945.285)	4.023.931	(3.945.285)

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

26. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Creantele cu vechime mai mare de un an reprezinta, in cea mai mare parte, creante fata de RADET Bucuresti.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Societatea sa nu isi poata onora obligatiile financiare la scadenta. Abordarea conducerii Societatii privind administrarea lichiditatii este de a asigura, in masura in care este posibil, ca va avea intotdeauna lichiditati suficiente pentru a indeplini obligatiile sale atunci cand vor fi scadente, atat in conditii normale cat si in conditii deosebite, fara a suporta pierderi inacceptabile.

Gestionarea prudenta a riscului de lichiditate implica mentinerea de numerar suficient si a posibilitatii de a inchide plasamentele in depozite. Managementul monitorizeaza previziunile privind rezervele de lichiditati ale Societatii pe baza fluxurilor de numerar viitoare.

Expunerea maxima la riscul de lichiditate la data raportarii a fost:

	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
Activ		
Active monetare in RON	1.263.661	761.445
Active monetare in moneda straina	816	500
Total	1.264.477	761.945
Datorii		
Datorii monetare in RON	(503.071)	(228.058)
Datorii monetare in moneda straina	(1.153)	(1.157)
Total	(504.224)	(229.215)
Pozitia monetara neta in RON	758.284	
Pozitia monetara neta in moneda straina	(337)	

Scadentele contractuale ale datoriilor financiare sunt urmatoarele:

	Valoare contabila	< 12 luni	1 - 5 Ani	> 5 Ani
31 decembrie 2024				
Datorii financiare				
Datorii comerciale	452.079	452.079	-	-
Alte datorii	52.145	52.145	-	-
Imprumuturi				
Total	504.224	504.224	-	-
31 decembrie 2023				
Datorii financiare				
Datorii comerciale	147.249	147.249	-	-
Alte datorii	81.966	81.966	-	-
Imprumuturi	-	-	-	-
Total	229.215	229.215	-	-

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

26. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Riscul de piata

Riscul de piata este riscul ca schimbarile in pretul de piata, cum ar fi riscul de gestionare a preturilor, variatia de curs valutar si ratele dobanzilor vor afecta veniturile Societatii. Obiectivul gestionarii riscului de piata este acela de a controla expunerile la riscul de piata in limite acceptabile, avand in vedere optimizarea rezultatului.

i) Riscul variatiei de curs valutar

Societatea poate fi expusa fluctuatiilor cursului de schimb valutar prin instrumentele financiare exprimate in valuta.

Moneda functionala a Societatii este leul romanesc. Societatea este expusa riscului valutar la achizitiile efectuate si imprumuturile contractate in alta moneda decat leul romanesc. Monedele care expun Societatea la acest risc sunt, in principal, EUR si USD. Anumite datorii, in principal imprumuturile pe termen lung, sunt denuminate in monede staine, fiind ulterior exprimate in lei la cursul de la data bilantului, comunicat de BNR. Diferentele rezultate sunt incluse in contul de profit si pierdere si nu afecteaza fluxul de numerar pana in momentul lichidarii activului sau datoriei.

Societatea nu foloseste instrumente financiare derivate pentru a reduce acest risc.

Expunerea Societatii la riscul de variatie a cursului valutar la 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2023 a fost dupa cum urmeaza (toate sumele sunt exprimate in mii lei):

	EUR	USD
31 decembrie 2024		
Active monetare		
Numerar si echivalente de numerar	774	42
Datorii monetare		
Datorii comerciale	(1.153)	-
Imprumuturi	-	-
Soldul expunerii	(379)	42
31 decembrie 2023		
Active monetare		
Numerar si echivalente de numerar	2.392	35
Datorii monetare		
Datorii comerciale	(1.157)	-
Imprumuturi	-	-
Soldul expunerii	1.235	35

Urmatoarele cursuri de schimb au fost aplicate:

	Cursul de schimb mediu		Curs de schimb la data raportarii	
	2024	2023	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
RON/EURO	4,9746	4,9465	4,9741	4,9746
RON/USD	4,5984	4,5743	4,7768	4,4958

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

26. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Analiza de senzitivitate

O apreciere cu 10% a leului fata de EUR si USD la 31 decembrie 2024 si respectiv la 31 decembrie 2023 ar fi crescut rezultatul inainte de impozit cu sumele indicate mai jos. Aceasta analiza presupune ca toate celelalte variabile raman constante.

	Crestere profit 2024	Crestere profit 2023
EUR	(38)	123
USD	4	4
Total	(34)	127

O depreciere cu 10% a leului romanesc fata de EURO si USD la 31 decembrie 2024 si respectiv la 31 decembrie 2023 ar fi avut un efect similar dar de sens contrar asupra sumelor de mai sus, presupunand ca toate celelalte variabile au ramas constante.

	Diminuare profit 2024	Diminuare profit 2023
EUR	38	(123)
USD	(4)	(4)
Total	34	(127)

ii) Riscul de rata a dobanzii

Riscul de numerar determinat de rata dobanzii este riscul ca dobanda si, prin urmare, cheltuiala cu aceasta sa fluctueze in timp. Societatea nu mai are imprumuturi cu rata de dobanda variabila la 31 decembrie 2024, care pot expune Societatea la riscul de numerar.

Mediul economic

Desi Romania este membra a Uniunii Europene de la 1 ianuarie 2007, economia Romaniei prezinta in continuare caracteristicile unei piete emergente, cum ar fi un deficit de cont curent ridicat, o piata financiara relativ nedevelopata si fluctuatii in cursurile de schimb valutare.

Riscul de piata

Situatiile financiare nu contin ajustari referitoare la recuperabilitatea si clasificarea valorii nete contabile a activelor sau referitoare la suma si clasificarea obligatiilor ce ar putea rezulta, in situatia in care Societatea nu isi va putea continua activitatea, deoarece se aplica principiul continuitatii activitatii.

Conducerea Societatii considera ca aplicarea principiului continuitatii activitatii in pregatirea acestor situatii financiare este corecta, data fiind importanta strategica a Societatii in cadrul sistemului energetic national.

Totusi, pozitia financiara si rezultatele operationale ale Societatii sunt dependente de deciziile Autoritatii Nationale de Reglementare in Domeniul Energiei cu privire la tarifele de vanzare ale energiei electrice si termice, de modificari ale tarifulor si/sau decizii ale Statului Roman, nefiind influentate exclusiv de catre deciziile conducerii Societatii, aceste aspecte diminuand influenta acestora asupra rezultatului operational al Societatii, precum si asupra recuperabilitatii valorii nete contabile a imobilizarilor corporale utilizate in productia de energie electrica si termica. Totodata, sectorul energetic sufera restructurari permanente, care ar putea avea un impact semnificativ asupra Societatii, a activitatii viitoare a acestora, precum si asupra predictibilitatii veniturilor viitoare ale Societatii.

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

26. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Aceste situatii financiare reprezinta situatiile financiare ale Societatii intocmite in conformitate cu Standardele de Raportare Internationale adoptate de catre Uniunea Europeana (IFRS UE).

Politicele contabile prezentate in Nota 3 au fost aplicate in pregatirea acestor situatii financiare pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2024, incepand cu situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018. Deoarece Societatea a adoptat voluntar pregatirea situatiilor financiare IFRS incepand cu anul 2003, aceste situatii financiare nu reprezinta situatiile financiare pregatite pentru prima data in conformitate cu IFRS, conform IFRS 1. Data tranzitiei la IFRS o reprezinta anul 2003, cand Societatea a pregatit pentru prima data situatii financiare IFRS.

1. Societatea a inregistrat efectele retratarilor capitalului social conform aplicarii IAS 29 „Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste” pana la 31 decembrie 2003 asupra capitalului social in suma de 40.439 mii lei;
2. Recunoasterea impozitului amanat asupra rezervei de reevaluare in suma de 209.892 mii lei la 31 decembrie 2018, in suma de 202.873 mii lei la 31.12.2019, in suma de 196.405 mii lei la 31.12.2020, in suma de 191.653 mii lei la 31.12.2021, in suma de 188.036 mii lei la 31 decembrie 2022 si in suma de 184.651 mii lei la 31 decembrie 2023 si in suma de 182.325 mii lei la 31 decembrie 2024.

27. EVENIMENTE ULTERIOARE

1. Memorandumul - „Realizarea serviciului public de alimentare cu energie termică în sistem centralizat (SACET), respectiv producerea, transportul, distribuția și furnizarea energiei termice în Municipiul București, în vederea utilizării optime a resurselor de energie și cu respectarea normelor de protecție a mediului, sănătății populației și dezvoltării durabile,, .
Prezentarea stadiului actual al procesului de fuziune dintre Societatea Electrocentrale Bucuresti S.A. si Compania Municipala Termoenergetica Bucuresti S.A.

În cadrul lucrărilor Comitetului interministerial privind situația termoenergetică din România, înființat prin Decizia Prim-ministrului nr. 588/23.12.2021, soluția identificată pentru realizarea serviciului public de alimentare cu energie termică prin sistem de alimentare centralizată cu energie termică integrat (SACET) în Municipiul București a fost fuziunea dintre Societatea ELECTROCENTRALE BUCURESTI SA (ELCEN) și Compania Municipală Termoenergetica București S.A. (CMTEB), urmând ca societatea absorbantă sau, după caz, noua societate rezultată din procedura de fuziune, să preia responsabilitatea gestionării directe a serviciului public de alimentare cu energie termică în Municipiul București (producere, transport, distribuție și furnizare energie termică), prin cesionarea Contractului nr. 7/29.11.2019, semnat între Asociația de Dezvoltare Intercomunitară Termoenergetică București – Ilfov și Compania Municipală Termoenergetica București S.A. (C.M.T.E.B), cu toate drepturile și obligațiile izvorâte din acest contract și din legislația aplicabilă, deținute de Compania Municipală Termoenergetica București S.A. (C.M.T.E.B).

În cadrul ședinței Guvernului României din data de 31.01.2024 a fost aprobat Memorandumul ce are ca temă: „Realizarea serviciului public de alimentare cu energie termică în sistem centralizat (SACET), respectiv producerea, transportul, distribuția și furnizarea energiei termice în Municipiul București, în vederea utilizării optime a resurselor de energie și cu respectarea normelor de protecție a mediului, sănătății populației și dezvoltării durabile”.

Așa cum rezultă din Memorandumul sus rubricat, pentru realizarea serviciului public integrat de alimentare cu energie termică prin sistem de alimentare centralizată (SACET) în Municipiul București **au fost prevăzute următoarele etape:**

- **MODIFICAREA CADRULUI LEGISLATIV**

Această etapă se va realiza în două faze:

a) Efectuarea unei analize de către Ministerul Dezvoltării, Lucrărilor Publice și Administrației cu privire la cadrul legislativ aplicabil serviciului public de alimentare cu energie termică (Legea serviciilor comunitare de utilități publice nr. 51/2006, Legea nr. 325/2006 a serviciului public de alimentare cu energie termică, etc.) pentru a fi identificate modificările și completările legislative necesare pentru ca, în urma realizării fuziunii dintre Societatea Electrocentrale București S.A. (ELCEN) și Compania Municipală Termoenergetica București (C.M.T.E.B.), societatea absorbantă sau, după caz, noua societate rezultată din procedura de fuziune să poată continua prestarea serviciului public de alimentare cu energie termică în Municipiul București (producere, transport, distribuție și furnizare energie termică), prin gestiune directă, prin cesionarea Contractului nr. 7/29.11.2019, semnat între Asociația de Dezvoltare Intercomunitară

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

27. EVENIMENTE ULTERIOARE (CONTINUARE)

Termoenergetică București – Ilfov și Compania Municipală Termoenergetică București S.A. (C.M.T.E.B.), cu toate drepturile și obligațiile izvorâte din acest contract și din legislația aplicabilă, deținute de Compania Municipală Termoenergetică București S.A. (C.M.T.E.B.); Termenul estimat: 30 de zile de la data aprobării Memorandumului de către Guvernul României. Responsabil: Ministerul Dezvoltării, Lucrărilor Publice și Administrației.

b) Modificarea și/sau completarea actelor normative identificate de Ministerul Dezvoltării, Lucrărilor Publice și Administrației, conform pct. a), care să permită ca societatea absorbantă sau, după caz, noua societate rezultată din procedura de fuziune să poată continua, după finalizarea procedurii de fuziune, prestarea serviciului public de alimentare cu energie termică în Municipiul București (producere, transport, distribuție și furnizare energie termică), prin gestiune directă, prin cesionarea Contractului nr. 7/29.11.2019, semnat între Asociația de Dezvoltare Intercomunitară Termoenergetică București – Ilfov și Compania Municipală Termoenergetică București S.A. (C.M.T.E.B.), cu toate drepturile și obligațiile izvorâte din acest contract și din legislația aplicabilă deținute de Compania Municipală Termoenergetică București S.A. (C.M.T.E.B.); Termenul estimat: 60 de zile de la data finalizării etapei prevăzute la pct. a. Responsabil: Ministerul Dezvoltării, Lucrărilor Publice și Administrației este responsabil pentru promovarea spre avizare/aprobare a proiectului de act normativ, sau, după caz, a proiectelor.

• **PUNCTUL DE VEDERE AL MUNICIPIULUI BUCURESTI CU PRIVIRE LA REALIZAREA FUZIUNII**
Ministerul Energiei va solicita către Primarul General al Municipiului București transmiterea unui punct de vedere prin care acesta își va putea exprima acordul de principiu (neangajant) pentru realizarea fuziunii dintre Societatea Electrocentrale București S.A. (ELCEN) și Compania Municipală Termoenergetică București (C.M.T.E.B.) în vederea realizării serviciului public de alimentare cu energie termică prin sistem de alimentare centralizată cu energie termică integrat (SACET) în Municipiul București. Termenul estimat pentru transmiterea solicitării de către Ministerul Energiei către Primarul General al Municipiului București pentru formularea unui punct de vedere: 15 de zile de la data aprobării prezentului Memorandum de către Guvernul României.

• **FUZIUNEA DINTRE ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (ELCEN) SI COMPANIA MUNICIPALĂ TERMOENERGETICA S.A. (C.M.T.E.B.)**
Fuziunea dintre Societatea Electrocentrale București S.A. (ELCEN) și Compania Municipală Termoenergetică București (C.M.T.E.B.) se va realiza în condițiile Legii 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare. Fuziunea se va realiza cu condiția ca, la data fuziunii, toate creanțele ELCEN deținute împotriva C.M.T.E.B., înregistrate în contabilitatea acestora, **să fie plătite**. Termen estimat: 180 zile de la data modificării cadrului legislativ potrivit punctului 1 și de la transmiterea punctului de vedere al Primarului General al Municipiului București prin care acesta își va exprima acordul de principiu pentru realizarea fuziunii. Responsabil: Ministerul Energiei și Municipiul București.

• **APORTUL DE CAPITAL AL MUNICIPIULUI BUCURESTI LA SOCIETATEA ABSORBANTĂ SAU, DUPĂ CAZ, LA NOUA SOCIETATE REZULTATĂ DIN PROCEDURA DE FUZIUNE**
După finalizarea procedurii de fuziune, Municipiul București are posibilitatea realizării unui aport de capital la societatea absorbantă sau, după caz, la noua societate rezultată din procedura de fuziune, prin majorarea capitalului acesteia, în funcție de disponibilitățile financiare pe care le are la dispoziție. **În acest context, raportat la măsura stabilită la pct. 1 din Memorandum, Ministerului Dezvoltării, Lucrărilor Publice și Administrației** a publicat la data de **21.02.2024** pe pagina sa de internet proiectul de lege pentru completarea articolului 28 din Legea serviciilor comunitare de utilități publice nr. 51/2006, pentru dezbateră publică. Electrocentrale București S.A. a transmis către **Ministerului Dezvoltării, Lucrărilor Publice și Administrației** prin adresa înregistrată sub nr. 8542/01.03.2024, comunicată spre știință și către Ministerul Energiei, o serie de observații față de proiectul de lege pentru completarea articolului 28 din Legea serviciilor comunitare de utilități publice nr. 51/2006, aflat în dezbateră publică.

Ministerului Dezvoltării, Lucrărilor Publice și Administrației a transmis adresa nr. 44.475/13.03.2024, comunicată spre știință către Ministerul Energiei, prin care a solicitat reprezentanților Electrocentrale București și Compania Municipală Termoenergetică București împreună cu Asociația pentru Dezvoltare Intercomunitară Termoenergetică București – Ilfov participarea la ședința programată în data de 18.03.2024, pentru a clarifica toate aspectele ce țin de modificarea cadrului legislativ conform măsurilor stabilite la pct. 1 din Memorandumul aprobat în cadrul ședinței Guvernului României din data de 31.01.2024.

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

27. EVENIMENTE ULTERIOARE (CONTINUARE)

Ulterior, Ministerul Dezvoltării, Lucrărilor Publice și Administrației, ca urmare a discuțiilor purtate cu *Electrocentrale București și Compania Municipală Termoelectrică București împreună cu Asociația pentru Dezvoltare Intercomunitară Termoelectrică București – Ilfov*, a renunțat la proiectul de lege pentru completarea articolului 28 din Legea serviciilor comunitare de utilități publice nr. 51/2006, fiind publicat pe pagina sa de internet la data de **19.04.2024** proiectul de lege pentru modificarea și completarea Legii 325/2006 privind energia termică, conținând și amendamentele propuse de către ELCEN. Proiectul de lege a fost transmis de Guvernul României către Senatul României, fiind înregistrat prin adresa nr. E 161/25/07.2024. **Senatul României a dezbătut și adoptat legea pentru modificarea și completarea Legii 325/2006 privind energia termică, fiind transmisă, ulterior, către Camera Deputaților pentru dezbateră și aprobare.** **În raport de măsura stabilită la pct. 2 din Memorandum**, Ministerul Energiei a transmis către Municipiul București adresa înregistrată sub nr. 25697/14.02.2024 prin care **i-a solicitat Primarului General transmiterea unui punct de vedere prin care acesta își va putea exprima acordul de principiu (neangajant) pentru realizarea fuziunii dintre Societatea Electrocentrale București S.A. (ELCEN) și Compania Municipală Termoelectrică București (C.M.T.E.B.).**

Ulterior, Consiliul General al Municipiului București a emis Hotărârea nr. 92 din data de 06.03.2024 prin care **se aproba de principiu** realizarea fuziunii dintre Societatea Electrocentrale București S.A. (ELCEN) și Compania Municipală Termoelectrică București S.A. (C.M.T.E.B.). Precizăm faptul că hotărârea menționată mai sus a fost transmisă la Electrocentrale București prin adresa Primăriei Municipiului București, Direcția Generală Administrație și Relații cu CGMB – Direcția Administrație Publică înregistrată sub nr. 41238/11.03.2024 și la CMTEB cu nr. 34455 / 28.03.2024.

În raport de măsura stabilită la pct. 3 din Memorandum, privind Fuziunea dintre Societatea Electrocentrale București S.A. (ELCEN) și Compania Municipală Termoelectrică București (C.M.T.E.B.), ce se va realiza în condițiile Legii 31/1990, **cele două societăți implicate au considerat că se impune necesitatea achiziționării unor servicii de consultanță, asistență și reprezentare juridică, servicii financiare și servicii de evaluare necesare pe întregul proces de fuziune dintre Electrocentrale București S.A. și Compania Municipală Termoelectrică București S.A., în vederea realizării serviciului public de alimentare cu energie termică prin sistem de alimentare centralizată cu energie termică integrat (SACET) în Municipiul București.**

Dat fiind faptul că această achiziție nu putea fi realizată individual de către Electrocentrale București S.A. sau Compania Municipală Termoelectrică București S.A., motivat în principal de implicarea a două societăți în procesul de fuziune, s-a impus necesitatea realizării în comun între aceste două societăți a procedurii de achiziție, cu atragerea în această procedură și a Asociației de Dezvoltare Intercomunitară Termoelectrică București – Ilfov.

Atragerea în această procedură de achiziție și a Asociației de Dezvoltare Intercomunitară Termoelectrică București – Ilfov era necesară deoarece societatea absorbantă sau, după caz, noua societate rezultată din procedura de fuziune va continua prestarea serviciului public de alimentare cu energie termică în Municipiul București (producere, transport, distribuție și furnizare energie termică), **prin gestiune directă**, prin cesionarea Contractului nr. 7/29.11.2019, semnat între Asociația de Dezvoltare Intercomunitară Termoelectrică București – Ilfov și Compania Municipală Termoelectrică București S.A. (C.M.T.E.B.), cu toate drepturile și obligațiile izvorâte din acest contract și din legislația aplicabilă, deținute de Compania Municipală Termoelectrică București S.A. (C.M.T.E.B.).

În acest sens, în temeiul art. 57 din Legea 99/2016, Electrocentrale București și Compania Municipală Termoelectrică București împreună cu Asociația pentru Dezvoltare Intercomunitară Termoelectrică București – Ilfov au încheiat Acordul de asociere înregistrat sub nr. 18603 din 23.05.2024 pentru realizarea în comun a achiziției serviciilor de consultanță, asistență și reprezentare juridică, servicii financiare și servicii de evaluare necesare pe întreg procesul de fuziune dintre Electrocentrale București S.A. și Compania Municipală Termoelectrică București S.A., în vederea realizării serviciului public de alimentare cu energie termică prin sistem de alimentare centralizată cu energie termică integrat (SACET) în Municipiul București conform Memorandumului aprobat în cadrul sedinței Guvernului României din data de 31.01.2024, ce are ca temă: "Realizarea serviciului public de alimentare cu energie termică în sistem centralizat (SACET), respectiv producerea, transportul, distribuția și furnizarea energiei termice în Municipiul București, în vederea utilizării optime a resurselor de energie și cu respectarea normelor de protecție a mediului, sănătății populației și dezvoltării durabile".

27. EVENIMENTE ULTERIOARE (CONTINUARE)

Acest Acord de asociere conține trei etape principale pentru realizarea acestei achiziții, după cum urmează:

1. ETAPA 1 – PLANIFICAREA PROCEDURII DE ACHIZIȚIE PUBLICĂ

În cadrul acestei etape va fi constituit un *grup de lucru* care va avea în responsabilitate următoarele:

- a) Definitivarea raportului de necesitate și oportunitate;
- b) Definitivarea notei de estimare;
- c) Definitivarea caietului de sarcini;
- d) Definitivarea documentației de atribuire constând din:
 - Fisa de date a achiziției;
 - Formulare;
 - Proiectul de contract.
- e) Definitivarea documentelor suport;
- f) Strategia de contractare;
- g) Declarația cuprinzând persoanele cu funcții de decizie.
- h) Formularea răspunsurilor la eventualele solicitări de clarificări aferente documentației de atribuire.

2. ETAPA 2 – ORGANIZAREA PROCEDURII ȘI ATRIBUIREA CONTRACTULUI

În cadrul acestei etape va fi constituită o comisie de evaluare ce va avea, în ansamblu, atribuțiile stabilite în sarcina sa prin art. 133 alin. (1) din H.G. nr. 394/2016 privind aprobarea Normelor metodologice de aplicare a prevederilor referitoare la atribuirea contractului sectorial/acordului-cadru din Legea nr. 99/2016 privind achizițiile sectoriale, cu modificările și completările ulterioare.

3. ETAPA 3 - POST ATRIBUIRE

- 4. În cadrul acestei etape va fi constituită o echipă de monitorizare și implementare a contractului** ce va avea în responsabilitate executarea contractului rezultat din procedura de achiziție pe toată perioada de valabilitate a acestuia.

Procedura de achiziție se realizează în comun, **în numele și pe seama Entităților Contractante Membre asociate**, conform art. 57 din Legea nr. 99/2016, cu respectarea prevederilor Legii 99/2016, cu modificările și completările ulterioare, a H.G. nr. 394/2016 privind aprobarea Normelor metodologice de aplicare a prevederilor referitoare la atribuirea contractului sectorial/acordului-cadru din Legea nr. 99/2016 privind achizițiile sectoriale, cu modificările și completările ulterioare și a celorlalte acte normative incidente.

Entitățile Contractante Membre asociate sunt responsabile în mod solidar pentru îndeplinirea obligațiilor care le revin în temeiul Legii nr. 99/2016.

Precizăm faptul că, Electrocentrale București S.A. a obținut prin Hotărârea nr. 6/20.05.2024 aprobarea Adunării Generale a Acționarilor pentru încheierea Acordului de asociere sus rubricat.

Totodată, Compania Municipală Termoelectrică S.A., la rândul său, a obținut prin Hotărârea nr. 1/20.05.2024 aprobarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor pentru încheierea Acordului de asociere sus rubricat.

Serviciile de consultanță, asistență și reprezentare juridică, serviciile financiare și serviciile de evaluare necesare pe întregul proces de fuziune dintre Electrocentrale București S.A. și Compania Municipală Termoelectrică București S.A., au în vedere, cel puțin, următoarele:

În conformitate cu prevederile Acordului de asociere înregistrat sub nr. 18603 din 23.05.2024, prin Decizia ELCEN înregistrată sub nr. 720/30.05.2024, a fost constituit **Grupul de lucru** responsabil cu întocmirea documentației de atribuire pentru achiziționarea serviciilor de consultanță, asistență și reprezentare juridică, servicii financiare și servicii de evaluare necesare pe întreg procesul de fuziune dintre Electrocentrale București S.A. și Compania Municipală Termoelectrică București S.A. Decizia ELCEN înregistrată sub nr. 720/30.05.2024 a fost modificată succesiv prin Decizia ELCEN nr. 742/11.06.2024, Decizia ELCEN nr. 799/19.06.2024 și Decizia ELCEN nr. 1229/12.07.2024.

Grupul de lucru constituit în baza Deciziei ELCEN înregistrată sub nr. 720/30.05.2024 a întocmit documentația de atribuire, ca atare, a fost publicat anunțul de participare în SEAP sub nr. CN1072305/20.08.2024, cu data deschiderii ofertelor stabilită pentru 27.09.2024. Procedura de atribuire se află în ultima fază, ce privește semnarea contractului, fiind întocmit Raportul procedurii pentru atribuire.

54
Pau

27. EVENIMENTE ULTERIOARE (CONTINUARE)

Atribuirea contractului s-a realizat sub condiția suspensivă a obținerii aprobărilor de finanțare a cheltuielilor legate de acest contract de către toate părțile semnatare.

După ce va fi semnat contractul, termenul estimat contractual pentru finalizarea fuziunii este 18 luni.

Totodată, trebuie să avem în vedere că realizarea fuziunii dintre Societatea Electrocentrale Bucuresti S.A. (ELCEN) și Compania Municipală Termoelectrică Bucuresti (C.M.T.E.B.) este condiționată prin Memorandum de achitarea de către Compania Municipală Termoelectrică Bucuresti S.A. a tuturor obligațiilor de plată înregistrate față de Electrocentrale Bucuresti S.A.

2.PROIECTE STRATEGICE - Stadiul fizic si valoric

Pentru a răspunde provocărilor cu care se confruntă societatea, provocări rezultate din poziția de importanță națională a Electrocentrale Bucuresti S.A., atât din punct de vedere al producerii de energie electrică în funcționarea echilibrată a Sistemului Energetic Național, a alimentării în siguranță a principalelor instituții publice din București, cât și datorită dependenței sistemului de încălzire centralizată din Municipiul București de energia termică produsă în propriile centrale termoelectrice, societatea și-a propus un amplu Program investițional ce are drept scop înlocuirea actualelor echipamente și instalații învechite și care nu mai corespund din punct de vedere al respectării cerințelor de protecție a mediului, al eficienței și siguranței în funcționare. Demararea acestor investiții în capacități de bază de producere a energiei în cogenerare de înaltă eficiență, în soluții moderne, prin utilizarea amestecului de gaze naturale cu hidrogen, în vederea creșterea economiei de energie primară și îmbunătățirea măsurilor de protecție a mediului, implică o serie de activități de anvergură, ce implică durate mari de realizare, respectiv cca. 12 luni perioada de pregătire, și de minim 4 ani execuția, pentru fiecare proiect în parte. Programul de Investiții al societății, începând cu anul 2024, a fost întocmit în concordanță cu prioritățile investiționale stabilite ale Societății, ținând cont de posibilitățile de finanțare a acestuia.

Finanțarea din surse proprii ELCEN este în mod considerabil limitată, iar atragerea de fonduri rambursabile pentru acoperirea întregului necesar de finanțare, este incertă.

În aceste condiții, Fondul pentru Modernizare reprezintă un instrument cheie pentru dezvoltarea investițiilor strategice ale societății, în concordanță cu obiectivele naționale și europene în materie de energie și schimbări climatice.

Programele de Investiții începând cu anul 2024 au în vedere promovarea unor proiecte de investiții în unități noi de producere a energiei în cogenerare de înaltă eficiență cu funcționare în regim de bază și în unități de producere a energiei termice cu funcționare în regim de vârf, precum și continuarea unor proiecte de investiții de re tehnologizare a unor capacități de producție existente în vederea eficientizării acestora.

Obiectivele preconizate avute în vedere ca urmare a realizării investițiilor:

- 1.Conformarea cu prevederile legislative de mediu în vigoare respectiv Legea 278/2013 privind emisiile industriale, precum și cu nivelurile de emisii asociate BAT (BAT-AEL) pentru emisiile de NO_x în aer provenite din arderea gazelor naturale conform Deciziei UE nr 2017/1442, în temeiul Directivei 2010/75/UE a Parlamentului European și a Consiliului;
- 2.Reducerea cantități de emisii și încadrarea în normele de protecția mediului în vigoare;
- 3.Încadrarea în criteriile pentru promovarea cogenerării de înaltă eficiență;
- 4.Reducerea costurilor de producție la nivelul centralei și eficientizarea funcționării centralelor;
- 5.Creșterea disponibilității în funcționare și a rentabilității echipamentelor;
- 6.Creșterea siguranței în alimentarea cu energie termică a sistemului de termoficare al Municipiului București, în condiții de siguranță și continuitate, pe toată durata anului;
- 7.Minimizarea costurilor de exploatare (și prin măsuri de implementare a sistemelor de conducere prin sisteme de automatizare a proceselor) și de mentenanță (prin măsuri implementate încă din faza de proiectare pentru optimizarea intervențiilor de mentenanță);
- 8.Satisfacerea cerințelor clienților la un nivel ridicat de calitate;
- 9.Gestionarea optimă a resurselor alocate.

Astfel, investițiile prioritare ce se regăsesc în Programul de Investiții, începând cu anul 2024, sunt următoarele:

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

27. EVENIMENTE ULTERIOARE (CONTINUARE)

1). Implementarea unei unități de cogenerare de înaltă eficiență în CTE Grozăvești. Proiectul prevede: Capacitate totală instalată prin proiect: 32,5 MWe + 41 MWt ; Valoarea estimată a investiției: 600.160 mii lei (inclusiv TVA), respectiv 508.716 mii lei (fără TVA). Această este constituită astfel:

- Finanțare nerambursabilă din Fondul de Modernizare = 258.597 mii lei, conform Contractului de finanțare nr. 412/27.11.2024,
- Surse proprii = 45.784 mii lei,
- Împrumut bancar = 204.334 mii lei

2). Implementarea unor capacități de cogenerare de înaltă eficiență utilizând motoarele termice în CTE Progresu. Proiectul prevede: Capacitate totală instalată prin proiect: 74,2 MWe + 72,8 MWt ; Valoarea estimată a investiției: 825.849 mii lei (inclusiv TVA), respectiv 694.410 mii lei (fără TVA). Valoarea de 694.410 mii lei (fără TVA) este constituită astfel:

- Finanțare nerambursabilă din Fondul de Modernizare = 343.543 mii lei, conform Contractul de finanțare nr. 413/27.11.2024,
- Surse proprii = 158.676 mii lei,
- Împrumut bancar = 194.191 mii lei.

3). Implementarea unei unități de cogenerare de înaltă eficiență în cadrul CTE București Sud. Proiectul prevede: Capacitate totală instalată prin proiect: 275 MWe + 214 MWt; Valoarea estimată a investiției: 3.587.957 mii lei (inclusiv TVA), respectiv 3.024.820 mii lei (fără TVA). Această valoare este constituită astfel:

- Finanțare nerambursabilă din Fondul de Modernizare = 1.196.824 mii lei, conform Contractul de finanțare nr. 414/27.11.2024,
- Surse proprii = 272.234 mii lei,
- Împrumut bancar = 1.555.763 mii lei.

În concluzie, sumele necesare pentru implementarea celor 3 proiecte strategice ale societății sunt:

- Total general = 4.227.946 mii lei (fără TVA), din care:**
- **Fonduri nerambursabile = 1.798.964 mii lei,**
 - **Surse proprii = 474.695 mii lei,**
 - **Împrumut bancar = 1.954.287 mii lei.**

Suplimentar, de cele 3 proiecte strategice, societatea are în derulare următoarele proiecte:

4). Implementarea unei centrale fotovoltaice pentru autoconsum - conform FM - Program cheie 1 - Etapa 1 - CET Progresu, cuplată cu o unitate de stocare a energiei electrice. - aflată în evaluare la Ministerul Energiei

Investiția prevede: Capacitate de producere a energiei electrice utilizând energia solară pentru autoconsum în cadrul CTE Progresu, având puterea nominală de 5 MWp; Unitate de stocare a energiei electrice cu o capacitate de circa 2 MWh; Valoarea estimată a investiției: 28.121 mii lei fără TVA, din care:

- 8.049 mii lei - fonduri nerambursabile,
- 20.073 mii lei - surse proprii.

Data PIF: decembrie 2026. Sursa de finanțare a acestui proiect va fi constituită din:

- ✓ Fondul pentru Modernizare - Program-cheie nr. 1 - Surse regenerabile de energie și stocarea energiei - Sprijinirea investițiilor în noi capacități de producere a energiei electrice produsă din surse regenerabile pentru autoconsum,
- ✓ Surse proprii.

Indicatorii tehnico-economici au fost aprobați prin DCA ELCEN nr. 14/13.08.2024.

5). Reabilitarea sistemelor de măsurare tranzacțională a energiei termice din centralele ELCEN, etapa CTE București Vest. Principalele obiective urmărite prin realizarea investiției propuse, constau în:

- ✓ conformarea sistemelor de măsurare tranzacțională a energiei termice cu legislația primară și secundară în vigoare.
- ✓ valoarea estimată a investiției: 1.904 mii lei fără TVA.

6). Retehnologizarea unei capacități de producere a energiei termice în regim de vârf de 100 Gcal/h în CTE București Sud - etapa II. Investiția prevede: Capacitate totală instalată prin proiect: 100 Gcal/h; Valoarea estimată a investiției: 34.000 mii lei fără TVA.

Stadiul proiectului:

- ✓ a fost elaborat Studiul de Fezabilitate de către specialiștii din cadrul ELCEN și a fost avizat în CTE - ELCEN cu Avizul nr. 61/13.12.2024,
- ✓ indicatorii tehnico-economici au fost aprobați prin DCA ELCEN nr.24/18.12.2024,
- ✓ data estimată PIF: decembrie 2026
- ✓ în desfășurare procedura de achiziție pentru selectarea antreprenorului.

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2024
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

27. EVENIMENTE ULTERIOARE (CONTINUARE)

7). Racordarea la rețeaua TRANSGAZ de transport gaze naturale a CET-urilor ELCEN - Etapa CTE Vest
Având în vedere obiectivele investiționale ale societății, respectiv implementarea unor unități de cogenerare de înaltă eficiență în centralele ELCEN, s-a considerat oportun a analiza posibilitatea alimentării centralelor ELCEN prin intermediul unor Stații de Reglare Măsurare Predare (SRMP) noi, alimentate direct din conductele exploatate de TRANSGAZ. Valoarea estimată a investiției: 68.042 mii lei fără TVA, - surse proprii ; data PIF: anul 2028; stadiul actual: s-a depus documentația pentru obținerea certificatului de urbanism.

Claudiu Cretu
Director General



Marcel Vilca
Director Financiar