Deloitte Audit S.R.L.
Şos Nicolae Titulescu nr. 4-8
Intrarea de est,
Etajul 2-zona Deloitte şi etajul 3
Sector 1, 011141, Bucureşti
România

Tel: +40 21 222 16 61
Fax: +40 21 222 16 60
www.deloitte.ro

# RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

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

## Opinia cu rezerve

1. Am auditat situaţiile financiare consolidate anexate ale S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A. si a filialelor sale ("Grupul") care cuprind bilanţul consolidat la data de 31 decembrie 2016, contul de profit şi pierdere consolidat, situaţia consolidată a modificărilor capitalului propriu şi situaţia consolidată a fluxurilor de trezorerie pentru exerciţiul financiar încheiat la această dată, şi note la situaţiile financiare consolidate, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.

2. În opinia noastră, cu excepţia posibilelor efecte ale aspectelor descrise în secţiunea "*Baza pentru opinia cu rezerve*" din raportul nostru, situaţiile financiare consolidate anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziţia financiară consolidata a Grupului la data de 31 decembrie 2016, şi performanţa sa financiară consolidata şi fluxurile sale de trezorerie consolidate aferente exerciţiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiara adoptate de către Uniunea Europeana.

## Baza pentru opinia cu rezerve

3. După cum este prezentat in Nota 4 la situaţiile financiare consolidate, la 31 decembrie 2016, imobilizările corporale in curs de execuţie includ proiecte pentru care Societatea a înregistrat ajustări de valoare in suma totala de 1.699.995 mii RON. Ajustările de valoare au fost constituite deoarece aceste proiecte nu mai sunt viabile din punct de vedere economic pentru Societate. Societatea intenţionează sa le menţină in conservare si sa analizeze posibilitatea optimizării acestora sau sa le transfere către un alt organism guvernamental in funcţie de aprobarea acţionarilor. Nu exista o certitudine in ceea ce priveşte obligaţiile viitoare ale Societăţii cu privire la aceste proiecte, considerând ca ele nu vor fi finalizate. Noi nu am fost in măsura sa determinam in cursul auditului nostru eventualele ajustări de valoare suplimentare sau datorii suplimentare care ar fi necesare pentru exerciţiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016 asupra acestor proiecte in cazul in care astfel de analize ar fi fost efectuate

4. Am desfăşurat auditul nostru în conformitate cu Standardele de Audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din România, care sunt Standardele Internaţionale de Audit (ISA-uri). Responsabilităţile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secţiunea *„Responsabilităţile auditorului într-un audit al situaţiilor financiare consolidate"* din raportul nostru. Suntem independenţi faţă de Grup, conform *Codului Etic al Profesioniştilor Contabili* (Codul IESBA) emis de Consiliul pentru Standarde Internaţionale de Etică pentru Contabili şi ne-am îndeplinit celelalte responsabilităţi etice, conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obţinut sunt suficiente şi adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.



Numele Deloitte se referă la organizaţia Deloitte Touche Tohmatsu Limited, o companie cu răspundere limitată din Marea Britanie, la firmele-membri ale acesteia, în cadrul cărora fiecare firmă-membră este o persoană juridică independentă. Pentru o descriere amănunţită a structurii legale a Deloitte Touche Tohmatsu Limited şi a firmelor-membre, vă rugăm să accesaţi www.deloitte.com/ro/despre.

Deloitte.

**Evidenţierea unor aspecte**

5. Atragem atenţia asupra faptului ca poziţia financiara consolidata si rezultatul operational consolidat al Grupului sunt partial dependente de deciziile Autoritatii Nationale de Reglementare in Domeniul Energiei cu privile la tarifele energiei electrice livrate pe piata reglementata catre societatile de furnizare si distributie, de modificari ale tarifelor si/sau decizii ale Statului Roman, nefiind influentate exclusiv de catre deciziile conducerii Grupului. Totodata, sectorul energetic sufera restructurari permanente, care ar putea avea un impact semnificativ asupra Grupului, a activitatii viitoare a acestuia, precum si asupra predictibilitatii veniturilor viitoare ale Grupului, aceste aspecte diminuand influenta acestuia asupra rezultatului operational consolidat al Grupului, precum si asupra recuperabilitatii valorii nete contabile a imobilizarilor corporale utilizate in productia de energie electrica. Aceste situatii financiare consolidate nu includ ajustari care ar putea proveni din rezultatul acestor incertitudini. Opinia noastra nu exprima rezerve in legatura cu acest aspect.

6. Atragem atentia asupra Notei 26 la situatiile financiare neconsolidate conform careia Grupul se afla intr-o disputa asupra unor potentiale datorii fiscale aditionale, aferente perioadei dinaintea intrarii Grupului in insolventa in data de 20 iunie 2012. Conform deciziei Curtii de Apel, recursul intentat de Agentia Nationala de Administrare Fiscala („ANAF") a fost castigat irevocabil de Grup. Cu toate acestea, ANAF a intreprins demersurile necesare si a executat silit scrisoarea de garantie emisa de Grup in acest sens. Grupul a inregistrat o contestatie impotriva deciziei de executare silita si este de parere ca sumele executate vor fi recuperate. Opinia noastra nu exprima rezerve in legatura cu acest aspect.

7. Atragem atentia asupra Notei 26 la situatiile financiare consolidate conform careia Grupul este implicat intr-un numar de litigii in derulare. Conducerea Grupului este de parere ca acestea vor fi finalizate favorabil pentru Grup. Opinia noastra nu exprima rezerve in legatura cu acest aspect.

**Responsabilităţile conducerii şi ale persoanelor responsabile cu guvernanţa pentru situaţiile financiare consolidate**

8. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea şi prezentarea fidelă a situaţiilor financiare consolidate în conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana şi pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situaţii financiare consolidate lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

9. În întocmirea situaţiilor financiare consolidate, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacităţii Grupului de a-şi continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activităţii şi utilizând contabilitatea pe baza continuităţii activităţii, cu excepţia cazului în care conducerea fie intenţionează să lichideze Grupul sau să oprească operaţiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

10. Persoanele responsabile cu guvernanţa sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Grupului.

**Responsabilităţile auditorului într-un audit al situaţiilor financiare consolidate**

11. Obiectivele noastre constau în obţinerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situaţiile financiare consolidate, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum şi în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanţie a faptului că un audit desfăşurat în conformitate cu Standardele Internaţionale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare şi sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influenţa deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situaţii financiare consolidate.

Deloitte.

Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.

- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Grupului.

- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.

- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Grupului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare consolidate sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Grupul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare consolidate reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

- Obținem, probe de audit suficiente și adecvate cu privire la informațiile financiare ale entităților sau activităților de afaceri din cadrul Grupului, pentru a exprima o opinie cu privire la situațiile financiare consolidate. Suntem responsabili pentru coordonarea, supravegherea și executarea auditului Grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastră de audit.

12. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanța, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

Farrukh Khan, Partener de Audit

*Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din România*
*cu certificatul nr. 1533/25.11.2003*

*În numele:*

**DELOITTE AUDIT S.R.L.**

*Înregistrată la Camera Auditorilor Financiari din România*
*cu certificatul nr. 25/25.06.2001*

București, Romania
21 septembrie 2017

**Hidroelectrica S.A.**
Societate administrată în sistem dualist
J40/7426/2000
RO 13267213
Capital social: 4.481.650.630 lei
Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001
SRAC Nr. 325; Nr. 95; Nr. 250

# RAPORT ANUAL

# AL STRUCTURILOR DE CONDUCERE ALE GRUPULUI HIDROELECTRICA SA

# 2016

Cuprins

1. DATE DE IDENTIFICARE ..... 3
2. DATE GENERALE ..... 4
3. ADMINISTRAREA ȘI MANAGEMENTUL COMPANIEI. GUVERNANȚA CORPORATIVĂ. ..... 7
4. INFORMAȚII CHEIE ..... 13
5. RAPORT FINANCIAR ..... 16

## 1. DATE DE IDENTIFICARE

**„Grupul"** Hidroelectrica este format din Societatea mama – SPEEH Hidroelectrica SA si filiala acesteia detinuta 100% Hidroserv SA

Hidroelectrica este acţionar unic la Hidroelectrica Trading D.O.O. înregistrată la Registrul Comertului-Belgrad, Serbia cu nr. 21058050/31.10.2014. Societatea are la 31 decembrie 2016 cu un capital varsat de 242 mii lei. In cursul anului 2016, Hidroelectrica Trading D.O.O. nu a avut activitate. In acest an s-au asteptat clarificari privind actualizarea legislatiei sarbe cu privire la importul de energie electrica pentru a se identifica directiile viitoare de dezvoltare. Situatiile financiare ale acestei subsidare pregatite in standardele locale sarbesti nu au fost consolidate in situatii financiare consolidate IFRS atasate la prezentul raport ca urmare a importantei nesemnificative a acesteia cu mult sub pragul de semnificatie al Grupului.

**HIDROELECTRICA – *societatea mamă***

- Denumirea societăţii comerciale: S. P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.;
- Sediul social: Bucureşti, B-dul Ion Mihalache, nr.15-17, et. 11-14, sector 1, cod 011171;
- Numărul de telefon/fax: 0213032500; 0213032578;
- Codul fiscal: RO13267213
- Număr de ordine în Registrul Comerţului: J40/7426/2000;
- Capital social subscris şi vărsat: 4.481.650.630 lei

**HIDROSERV –*filiala***

- Denumirea societății: SOCIETATEA DE SERVICII HIDROENERGETICE HIDROSERV S.A.;
- Sediul social: București, Strada Constantin Nacu nr. 3, sector 2, et. 3-5, sector 2, cod 0200995;
- Numărul de telefon/fax: 0372.479.405 – 0372.479.498;
- Număr de ordine în Registrul Comerțului: J40/9762/05.08.2013;
- Codul fiscal: RO 32097794;
- Capital social subscris și vărsat: 70.576.810 lei;
- Acționari: Societatea de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale "Hidroelectrica " S.A – 100%;

## 2. DATE GENERALE

**HIDROELECTRICA - *societatea mamă***

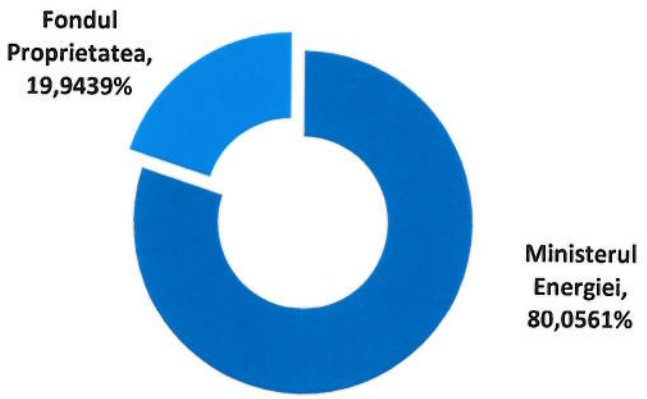
S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A. este o societate comercială pe acţiuni, înfiinţată în baza Hotărârii Guvernului României nr. 627/13 iulie 2000, având sediul social în Bucureşti, sector 1, Bd. Ion Mihalache, nr. 15-17, etaj 11-14, CIF RO13267213 și înregistrată la Oficiul Registrului Comerţului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J40/7426/2000. Prin Hotărârea de Guvern menționată se produce restructurarea sectorului energetic prin înființarea a 5 companii independente, cu acționariat 100% de stat, desprinse din fostul holding CONEL creat în 1998: Transelectrica, Electrica, Termoelectrica, Nuclearelectrica și Hidroelectrica.

**Capitalul social** al S.P.E.E.H Hidroelectrica S.A. la data de 31.12.2016 era de 4.481.650.630 lei, format din 448.165.063 acțiuni ordinare, emise în formă dematerializată, prin înscriere în cont, cu o valoare nominală de 10 lei, având următoarea structură a acţionariatului: *(grafic 2.1)*

- **STATUL ROMÂN prin Ministerul Energiei,** deţinător al unui număr de 358.783.470 acţiuni, având o valoare nominală totală de 3.587.834.700 lei, reprezentând **80,056099777%** din capitalul social al Societăţii;
- Fondul Proprietatea S.A., deţinătoare a unui număr de 89.381.593 acţiuni, având o valoare nominală totală de 893.815.930 lei, reprezentând **19,943900223%** din capitalul social al Societăţii.

*grafic 2.1*

**Structura acționariatului Hidroelectrica la 31.12.2016**




**Obiectul de activitate al Hidroelectrica S.A.**

Hidroelectrica S.A. este cel mai important producător de energie electrică din rândul companiilor producătoare pe piaţa de energie, furnizând, la nivelul anului 2016, 27,25% din totalul producţiei (potrivit informaţiilor furnizate de Dispecerul Energetic Naţional) şi principalul furnizor de servicii de sistem (la nivel de SEN, în anul 2016 a furnizat cca. 63% din serviciul de reglaj secundar, 80,32% din serviciul de rezervă terţiară rapidă şi 100% din serviciul de asigurare a energiei reactive debitată sau absorbită din reţea în bandă secundară de reglaj a tensiunii).

Principalele activităţi ale societăţii constau în:

- producerea de energie electrică în hidrocentrale şi vânzarea de energie electrică;
- realizarea de servicii de sistem pentru Sistemul Energetic Naţional;
- realizarea de servicii de gospodărire a apelor din acumulările proprii prin furnizarea de apă brută, regularizări de debite, protecţie împotriva inundaţiilor, asigurare de debite şi alte servicii comune de gospodărire a apelor;
- asigurarea navigaţiei pe fluviul Dunărea prin ecluzare;
- în amenajările hidroenergetice de pe râurile interioare aflate în administrarea societăţii, Hidroelectrica S.A. realizează controlul şi asigură atenuarea undelor de viitură pentru tranzitarea debitelor catastrofale.

În situaţia în care debitele mărite periclitează bunuri materiale şi vieţi omeneşti, prin Comitetul Naţional pentru Situaţii de Urgenţă, societatea contribuie într-o măsură foarte importantă la limitarea şi eliminarea acestor situaţii.

La data de 31.12.2016, Hidroelectrica S.A. avea în administrare 202 centrale hidroelectrice şi 5 staţii de pompare, cu o putere totală instalată de **6.432** şi un număr de ***3.272*** angajaţi.

Societatea are în componenţă ***7 sucursale fără personalitate juridică*** dispersate pe teritoriul ţării, respectiv:

1. SH Bistriţa - Strada Locotenent Drăghiescu, nr.13, Piatra Neamţ;
2. SH Cluj - Strada Taberei nr.1, Cluj Napoca;
3. SH Curtea de Argeş - Strada Basarabilor nr.82-84, Curtea de Argeş;
4. SH Haţeg - Bulevardul Nicolae Titulescu, nr.23, Haţeg;
5. SH Porţile de Fier - Strada I.C. Bibicescu nr.2, Drobeta Turnu Severin;
6. SH Râmnicu Vâlcea - Strada Decebal, nr.11, Râmnicu Vâlcea;
7. SH Sebeş - Strada Alunului, nr.9, Sebeş.

De asemenea, societatea este acţionar unic la următoarele filiale:

- S.C. Hidroelectrica-SERV S.A. înregistrată la Oficiul Registrului Comerţului de pe lângă Tribunalul Bucureşti sub nr. J40/9762/05.08.2013, societate formată prin fuziunea prin contopire a celor 8 Filiale pentru reparaţii şi servicii Hidroserv (înfiinţate prin HGR nr. 857/2002), filială cu personalitate juridică.

Începând cu data de 08.10.2014, societatea şi-a schimbat denumirea în Societatea de Servicii Hidroenergetice-**Hidroserv S.A**, iar la 31.12.2016 avea un capital social în valoare de 70.576.810 lei, integral vărsat, compus din 10.599.240 lei aport numerar şi 59.977.570 lei aport în natură, divizat în 7.057.681 actiuni nominative a câte 10 lei fiecare.

- Hidroelectrica Trading d.o.o. Belgrad - societate comercială având forma juridică de Societate cu Răspundere Limitată, cu sediul în Belgrad, Republica Serbia, având un capital social în valoare de 500.000 EUR (din care vărsat 50.000 EUR) şi obiect principal de activitate comercializarea energiei electrice, înfiinţată în data de 31.10.2014. În cursul anului 2016, Hidroelectrica a demarat procesul de licenţiere pentru bursa SEEPEX-Serbia. Conform legislaţiei aprobate în decursul lunii octombrie 2015, pe piaţa din Serbia se pot licenţia direct companii producătoare de energie electrică din Uniunea Europeană, fără a mai fi necesară deschiderea unei reprezentanţe locale. Datorită ieşirii din insolvenţă a companiei, în luna iunie 2016, AERS (Autoritatea de Reglementare în domeniul energiei din Serbia) a solicitat Hidroelectrica un nou set de documente care să reflecte noul statut al companiei.

**HIDROSERV –*filiala***

Activitatea operationala a societatii se desfasoara in cadrul a 7 sedii cu statut de "Sectii de Servicii si Reparatii Hidroenergetice", fara personalitate juridica.

1.**Sectia Bistrita**

Sectia Bistrita asigura serviciile de mentenanta pentru 21 de centrale hidroelectrice si 30 de microhidrocentrale, în care sunt montate 107 grupuri cu o putere instalata de 699MW, reprezentând 11% din puterea instalata în centralele hidroelectrice administratie de Hidroelectrica.

**2. Sectia Cluj**

Sectia Cluj realizeaza lucrari de reparatii si revizii pentru 13 centrale hidroelectrice, 1 statie de pompare si 15 microhidrocentrale, în care sunt montate 70 de grupuri cu o putere instalata de 547MW, reprezentând 8,6% din puterea instalata în centralele hidroelectrice administrate de Hidroelectrica.

**3. Sectia Curtea de Arges**

Sectia Curtea de Arges executa servicii de mentenanta pentru 37 de centrale hidroelectrice si 22 de microhidrocentrale, în care sunt montate 126 grupuri cu o putere instalata de 744,638 MW, reprezentând 11,7 % din puterea instalata în centralele hidroelectrice administrate de Hidroelectrica.

**4. Sectia Hateg**

Sectia Hateg presteaza servicii de mentenanta pentru 16 hidrocentrale si 23 de microhidrocentrale cu o putere instalata totala de 708,486 MW, reprezentând 11,1 % din puterea instalata în centralele hidroelectrice administrate de Hidroelectrica.

**5. Sectia Portile de Fier**

Sectia Portile de Fier realizeaza lucrari de reparatii si întretinere pentru 8 hidrocentrale, în care sunt montate 24 de hidroagregate, cu o putere instalata de 1.660,17 MW, reprezentând 26,1% din puterea instalata în centralele hidroelectrice administrate de Hidroelectrica.

**6. Sectia Râmnicu Vâlcea**

Sectia Râmnicu Vâlcea executa lucrari de reparatii si întretinere pentru 23 de hidrocentrale, 3 statii de pompaj hidroenergetic si 4 microhidrocentrale. Puterea totala instalata este de 1.525,93 MW, reprezentând 23,9 % din puterea instalata în centralele hidroelectrice administrate de Hidroelectrica, din care 643 MW în amenajarea Lotru, 897,1 MW în amenajarea Olt Mijlociu si Inferior si 3,83 MW în microhidrocentrale.

**7. Sectia Sebes**

Sectia Sebes deruleaza operatiuni constând în reparatii si revizii pentru 11 hidrocentrale, 1 statie de pompaj si 26 de microhidrocentrale. Puterea totala instalata este de 485,737 MW, reprezentând 7,6 % din puterea instalata în centralele hidroelectrice administrate de Hidroelectrica.

**Obiectul de activitate al Societatii de Servicii Hidroenergetice Hidroserv S.A.**

Societatea de Servicii Hidroenergetice-Hidroserv S.A are ca scop principal asigurarea de servicii de reparaţii şi alte activităţi de servicii, pentru hidroagregate, deşi obiectul principal de activitate înscris în Actul Constitutiv, cod caen 3511, este "Producţia de energie electrică", iar obiectele de activitate secundare sunt formate dintr-o serie de activităţi conexe de servicii din mai multe domenii pentru susţinerea obiectului principal de activitate:

- retehnologizarea microcentralelor si centralelor hidroelectrice ≤ 75MW;
- mentenanta electrica si mecanica în centrale si statii electrice;
- proiectare, încercari, service – agregate si unitati energetice;
- proiectare, executie, service instalatii electrice de JT, MT, IT;
- elaborarea documentelor în vederea obtinerii autorizatiei de functionare pentru centrale eoliene si microhidrocentrale;
- montare, întretinere si exploatare centrale eoliene;
- modernizarea, reabilitarea – instalatiilor electrice si a automatizarilor;
- bilanturi electrice si monitorizari parametrii electrici;
- verificari metrologice, protectii electrice, AMC;
- verificari mijloace de protectie si uleiuri electroizolante;
- service instalatii si retele telecomunicatii, centrale alarmare;
- constructii, instalatii, confectii metalice;
- transport rutier de marfuri si persoane;

## 3. ADMINISTRAREA ȘI MANAGEMENTUL COMPANIEI. GUVERNANȚA CORPORATIVĂ.

**HIDROELECTRICA - *societatea mamă***

În anul 2016, administrarea societății s-a facut în două etape distincte:

**1) Perioada în care societatea s-a aflat în insolvență, 01.01.2016- 20.06.2016;**

**2) Perioada în care societatea a fost administrată în sistem dualist, de către un Directorat sub supravegherea unui Consiliu de Supraveghere (24.06.2016-31.12.2016).**

***1)Perioada în care compania s-a aflat în insolvență (01.01.2016 -20.06.2016)***

Hidroelectrica s-a aflat în **procedură de reorganizare judiciară începând cu data 20.06.2012,** cu o perioadă de întrerupere între 26.06.2013-24.02.2014, perioadă care a fost considerată ulterior perioadă de insolvență prin casarea sentinței inițiale de ieșire după cum este descris mai jos.

Având în vedere Decizia Civilă nr.456/25.02.2014 pronunţată de Curtea de Apel Bucureşti - Secţia a V-a Civilă în Dosarul nr. 22456/3/2012/a1, prin care s-a casat sentinţa civilă nr. 6482/26.06.2013 pronunţată de Tribunalul Bucureşti - Secţia a VII-a civilă, Hidroelectrica a reintrat în procedura de reorganizare judiciară (iniţiată ca urmare a cererii formulate de către Hidroelectrica şi deciziei Tribunalului București, Secția a VII-a Civilă, care, prin Sentința Civilă nr. 7222/2012 pronunțată în dosarul nr. 22456/3/2012 la data de 20.06.2012, a dispus deschiderea procedurii generale a insolvenţei prevăzută de Legea nr.85/2006, cu modificările şi completările ulterioare) şi firma **Euro Insol SPRL a reluat mandatul său de administrator judiciar al societăţii, reprezentat prin practician coordonator Av. Dr. Remus Adrian Borza.**

Prin Hotărârea nr. 17/28.07.2015 a Adunării Generale Extraordinare a Acţionarilor a fost desemnat domnul **Nicolae Bogdan Codruț Stănescu**, în calitate de administrator special care să reprezinte interesele acționarilor în cadrul procedurii insolvenței.

Prin Sentința Civilă 4437 din 21.06.2016 – publicată în BPI nr. 21879 din 29.11.2016 Hidroelectrica a ieșit din insolvență la stadiul procesual fond, Judecătorul Sindic menționând că se împlinesc "cei 3 ani prevăzuți de legea 85/2006 de la data confirmării planului prin sentința 6251 din 20.06.2013". Prin acest argument Judecătorul Sindic consfințește faptul că, din punct de vedere legal, Hidroelectrica nu a ieșit niciodată din insolvență în această perioadă.

Prin decizia civilă nr. 125 din data de 30 martie 2017, Curtea a respins cererea de suspendare a judecării recursurilor împotriva sentinței civile nr. 4437/21.06.2016, ca neîntemeiată, a respins recursurile ca nefondate, astfel procedura insolvenței față de Hidroelectrica a fost închisă definitiv.

Societatea a ieșit definitiv din insolvență fără plata despăgubirilor cerute de traderi în litigiile menționate mai jos iar Administratorul Judiciar a fost descărcat de gestiunea insolvenței.

***2) Perioada în care societatea a fost administrată în sistem dualist, de către un Directorat sub supravegherea unui Consiliu de Supraveghere(24.06.2016-31.12.2016).***

Începând cu data de 24.06.2016 societatea a fost administrată în sistem dualist, de către un Directorat format din 3 membri, sub supravegherea unui Consiliu de Supraveghere, funcționând în conformitate cu legislația română aplicabilă, prevederile Actului constitutiv al societății și reglementările interne.

Membrii Consiliului de Supraveghere sunt numiți de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor iar Directoratul este numit de către Consiliul de Supraveghere, exercitându-și atribuțiile sub controlul Consiliului de Supraveghere (format din 7 membri).

**Consiliul de Supraveghere al Hidroelectrica**

În data de 24.06.2016 au fost numiți, prin hotărârea AGA nr. 13/24.06.2016 membrii provizorii în Consiliul de Supraveghere cu un mandat de 4 luni sau până la selecția membrilor CS în conformitate cu OUG 109/2011 cu modificări și completări, dacă selecția se finalizează înainte de termenul mai sus menționat:

1. **Craița Bucheru**
2. **Elena Voicu**
3. **Romeo Susanu**
4. **Ionuț Purica**
5. **Robert Cosmin Pană**
6. **Mihai Daniel Aniței**
7. **Oana Valentina Truța**

Prin hotărârea AGA nr. 19/21.10.2016 s-a prelungit mandatul celor 7 membri provizorii ai Consiliului de Supraveghere cu 2 luni sau până la selecția membrilor CS în conformitate cu OUG 109/2011 cu modificări și completări, dacă selecția se finalizează înainte de termenul mai sus menționat.

În data de 20.12.2016 au fost numiți, reconfirmându-se, prin hotărârea AGA nr. 23/20.12.2016 membrii provizorii în Consiliului de Supraveghere cu un mandat de 4 luni sau până la selecția membrilor CS în conformitate cu OUG 109/2011 cu modificările și completările ulterioare.

Prin hotărârea nr. 8/01.07.2016 a Consiliului de Supraveghere a fost aprobat Regulamentul de Organizare și Funcționare al Consiliului de Supraveghere. Prin hotărârea Consiliului de Supraveghere nr. 10/07.07.2016 dna Craița Ana Bucheru a fost desemnată Președinte al Consiliului de Supraveghere Hidroelectrica.

S-au înființat la nivelul Consiliului de Supraveghere următoarele comitete consultative:

1. **Comitetul de Nominalizare și Remunerare** cu următoarea componență: Romeo Susanu – Președinte, Craița Ana Bucheru, Ionuț Purica, Oana Truța - membri

2. **Comitetul de Audit** cu următoarea componență: Mihai Aniței – Președinte, Oana Truța- membru

3. **Comitetul de Risc** cu următoarea componență: Ionuț Purica – Președinte și Romeo Susanu – membru, fiind întreprinse primele demersuri pentru organizarea unui compartiment de management al riscului.

**Consiliul de Supraveghere numit în data de 19.04.2017**

În data de 19.04.2017 au fost numiți, prin hotărârea AGA nr. 5/19.04.2017 membrii provizorii în Consiliul de Supraveghere, cu un mandat de 4 luni, următoarele persoane:

1. **Dorin Liviu Nistoran**
2. **Ioana Andreea Lambru**
3. **Gheorghe Gabriel Gheorghe**
4. **Laurențiu Dan Tudor**
5. **Horia Marian Gambuteanu**
6. **Andreea Negru Ciobanu**
7. **Oana Valentina Truța**

În data de 05.05.2017, Dorin Liviu Nistoran și-a înaintat demisia din funcția de membru și Președinte al Consiliului de Supraveghere Hidroelectrica.

Astfel, în ședința Consiliului care a avut loc în data de 05.05.2017, **Ioana Andreea Lambru** a fost desemnată, prin hotărârea Consiliului nr. 7/05.05.2017, **Președintele Consiliului de Supraveghere.**

La data întocmirii prezentului raport membrii Consiliului de Supraveghere sunt:

| | |
|---|---|
| **Ioana Andreea LAMBRU** | - Presedinte |
| **Laurentiu Dan TUDOR** | - membru |
| **Oana TRUTA** | - membru |
| **Andreea NEGRU CIOBANU** | - membru |
| **Karoly BORBELY** | - membru |
| **Gabriel ANDRONACHE** | - membru |

Consiliul de Supraveghere nou numit, funcționează pe baza Regulamentul de Organizare și Funcționare al Consiliului de Supraveghere.

S-au înființat la nivelul Consiliului de Supraveghere, conform art 21 din Actul Constitutiv al societății, următoarele comitete consultative:

1. **Comitetul de Nominalizare și Remunerare** cu următoarea componență: Andreea Negru – Președinte, Gabriel Andronache, Karoly Borbely, Ioana Andreea Lambru, Dan Tudor, Oana Truta

2. **Comitetul de Audit** cu următoarea componență: Karoly Borbely – Președinte, Ioana Andreea Lambru, Oana Truta

3. **Comitet de strategie si IPO** cu urmatoarea componenta: Gabriel Andronache- Presedinte, Karoly Borbely – membru, Andreea Negru Ciobanu – membru, Andreea Lambru, Dan Tudor, Oana Truta.

**Directoratul Hidroelectrica**

În perioada iulie-decembrie 2016, Directoratul societății, format din 3 membri, a fost numit prin Hotărâri ale Consiliului de Supraveghere iar semnatari ai contractelor de mandat sunt după cum urmează:

| Nume si Prenume | Hotararea CS de numire | Perioada mandatului |
|---|---|---|
| **Ovidiu Agliceru** | 6/01.07.2016 | 01.07.2016-27.10.2016 |
| | 62/28.10.2016 | 28.10.2016-28.12.2016 |
| | 74/23.12.2016 | 29.10.2016-28.04.2017 |
| | 3/26.04.2017 | 29.04.2017-29.05.2017 |
| **Petronel Chiriac** | 5/01.07.2016 | 01.07.2016-27.10.2016 |
| | 62/28.10.2016 | 28.10.2016-28.12.2016 |
| | 75/23.12.2016 | 29.10.2016-28.04.2017 |
| | 3/26.04.2017 | 29.04.2017-29.05.2017 |
| **Iulian Tudor** | 4/01.07.2016 | 01.07.2016-27.10.2016 |
| | 62/28.10.2016 | 28.10.2016-28.12.2016 |
| | 76/23.12.2016 | 29.10.2016-28.04.2017 |
| | 3/26.04.2017 | 29.04.2017-29.05.2017 |

Din data de 05.07.2017 in urma hotararilor Consiliului de Supraveghere,Directoratul societatii este format din **dl Bogdan-Nicolae BADEA, dl Marian BRATU, dl Mihai-Val ZDRU.**

În această perioadă, Directoratul a adoptat, în temeiul prevederilor capitolului VI al Actului constitutiv al Hidroelectrica, un număr de 880 de Decizii în vederea îndeplinirii mandatului acestuia.

Atât mandatele membrilor Consiliului de Supraveghere cât și mandatele celor trei membri ai Directoratului sunt mandate interimare până la numirea unui Directorat în conformitate cu prevederile OUG nr. 109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice în vigoare. Mandatele de 4 luni (atât ale membrilor Directoratului cât și ale membrilor Consiliului de Supraveghere, iulie-octombrie 2016) au fost prelungite cu câte 2 luni (noiembrie- decembrie 2016) iar ulterior membrii au fost renumiți pe o altă perioadă de 4 luni.

În conformitate cu prevederile art. 51 din OUG nr. 109/2011, cu modificările și completările ulterioare, societatea a publicat pe pagina proprie de internet următoarele: CV-urile membrilor Consiliului de

Supraveghere și ale Directoratului, remunerația acestora, Codul de Etică actualizat și implementat în această formă, Situațiile financiare statutare la 30.06.2016, hotărârile adunării generale a acționarilor etc. Conducerea societății a adoptat în data de 22.11.2016 și a postat pe pagina de internet, Declarația de aderare la Strategia Națională Anticorupție 2016-2020.

**HIDROSERV S.A. - filiala**

**Administrarea societatii s-a facut tot in doua etape distincte**

**1) Perioada pre insolventa 01.01.2016-09.10.2016**

**2) Perioada de insolventa 10.10.2016- 31.12.2016**

1) **In perioada pre-insolventa** componenta Consiliului de adiministratiei a evoluat dupa cum urmeaza:

În perioada 01.01.2016 - 01.03.2016 societatea a fost administrată de Consiliul de Administrație numit prin H.A.G.A. nr. 2/09.01.2014 și H.A.G.A. nr. 8/02.07.2015, în următoarea componență:

- Maricel Popa - **Presedinte** – desemnat conform H.C.A. nr.9/30.07.2015;
- Simona Mariana Tudor – Membru;
- Daniel Constantin Milodin – Membru ;
- Radu Silaghi – Membru;
- Ion Adrian Moldoveanu – Membru;
- Bogdan Dumitrache – Membru ;
- Sandu Marian – Membru.

În perioada 02.03.2016 – 03.07.2016 societatea a fost administrată de Consiliul de Administrație numit prin H.A.G.A. nr. 2/09.01.2014, H.A.G.A. nr. 8/02.07.2015 si H.A.G.O.A nr. 1/02.03.3016 în următoarea componență:

- Maricel Popa - **Presedinte** – desemnat conform H.C.A. nr.9/30.07.2015;
- Simona Mariana Tudor – Membru;
- Catalina Alexandra Nedelcu – Membru ;
- Radu Silaghi– Membru;
- Diana Maria Bucur – Membru;
- Bogdan Dumitrache – Membru ;
- Sandu Marian – Membru.

Avand in vedere ca la data de 04.07.2016 dna Simona-Mariana Tudor si la data de 08.07.2016 dnul Maricel Popa si-au prezentat demisia din calitatea de membru in Consiliul de Administratie al S.S.H. Hidroserv S.A., in perioada 08.07.2016-24.07.2016 componenta Consiliului de Administratie a fost urmatoarea ( in acelasi timp a fost redus numarul de membri de la 7 la 5) :

- Sandu Marian – **Presedinte** – desemnat conform H.C.A. nr. 7/08.07.2016;
- Catalina Alexandra Nedelcu – Membru ;
- Radu Silaghi – Membru;
- Diana Maria Bucur – Membru;
- Bogdan Dumitrache – Membru ;

În perioada 25.07.2016 – 29.08.2016 societatea a fost administrată de Consiliul de Administrație numit prin H.A.G.A. nr. 8/02.07.2015, HAGOA nr. 1/02.03.3016 si HAGA nr. 7/25.07.2016 în următoarea componență:

- Sandu Marian – **Presedinte** – desemnat conform H.C.A. nr.7/08.07.2016;
- Catalina Alexandra Nedelcu – Membru ;
- Ionelia Suteu – Membru;
- Diana Maria Bucur – Membru;
- Bogdan Dumitrache – Membru ;

Avand in vedere ca la data de 30.08.2016 dna Diana Maria Bucur si-a prezentat demisia din calitatea de membru in Consiliul de Administratie al S.S.H. Hidroserv S.A., in perioada 01.09.2016-04.09.2016 componenta Consiliului de Administratie a fost urmatoarea :

- Sandu Marian — **Presedinte** – desemnat conform H.C.A. nr.7/08.07.2016;
- Catalina Alexandra Nedelcu – Membru ;
- Ionelia Suteu – Membru;
- Bogdan Dumitrache – Membru ;

În perioada 05.08.2016 – 10.10.2016 societatea a fost administrată de Consiliul de Administrație numit prin H.A.G.A. nr. 8/02.07.2015, HAGOA nr. 1/02.03.3016, HAGA nr. 7/25.07.2016 si HAGA nr. 8/05.09.2016 în următoarea componență :

- Sandu Marian– **Presedinte** – desemnat conform H.C.A. nr.7/08.07.2016;
- Catalina Alexandra Nedelcu – Membru ;
- Ionelia Suteu – Membru;
- Bogdan Dumitrache – Membru ;
- Ion Moncea – Membru ;

**2) Perioada de insolventa**

Prin Cererea inregistrata pe rolul Tribunalului Bucuresti Sectia a VII-a Civila la data de 04.10.2016, S.S.H. Hidroserv S.A. a solicitat deschiderea procedurii generale a insolventei precum si desemnarea in calitate de administrator judiciar a practicianului C.I.T.R. FILILA BUCURESTI S.P.R.L. Totodata s-a solicitat instantei sa ia act de intentia de reorganizare a activitatii in conditiile Legii nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolventei si de insolventa;
La data de 10.10.2016 Tribunalul Bucuresti Sectia a VII-a Civila, prin Incheierea pronuntata in dosarul nr. 36365/3/2016 a admis Cererea S.S.H. Hidroserv S.A. de deschidere a procedurii insolventei conform

prevederilor art. 71, alin.1 din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolventei si de insolventa cu păstrarea dreptului de administrare a societăţii si in baza art. 45 lit. d din Legea nr.85/2014 a desemnat administrator judiciar provizoriu CITR FILIALA BUCURESTI SPRL, care va indeplini atributiile prevazute de art. 85 raportat la art. 87 alin.1, lit. d din Legea nr. 85/2014, cu o remuneratie de 2.000 lei din averea debitorului;

In cadrul sedintei Adunarii Generale a Actionarilor S.S.H. Hidroserv S.A. din data de 18.10.2016 a fost desemnat in calitate de Administrator Special al S.S.H. Hidroserv S.A. domnul Sandu Marian Corneliu, care urmeaza a indeplini atributiile cu respectarea prevederilor si atributiilor stabilite prin Legea societatilor nr.31/1990 si Legea nr.85/2014 privind procedurile de prevenire a insolventei si de insolventa.

In data de 26.05.2017 Adunarea Generale a Actionarilor Societatii de Servicii Hidroenergetice Hidroserv S.A a numit un nou Administrator Special, fost angajat al Hidroserv, fost Director Adjunct de Productie al Sucursalei Hateg al SPEEH Hidroelectrica SA, dl. **Valeriu Babau**.

In data de 29.09.2017 Adunarea Generale a Actionarilor Societatii de Servicii Hidroenergetice Hidroserv S.A a numit un nou Administrator Special, respectiv pe d-na **Olteanu Manuela Petronela**.

## 4. INFORMAŢII CHEIE

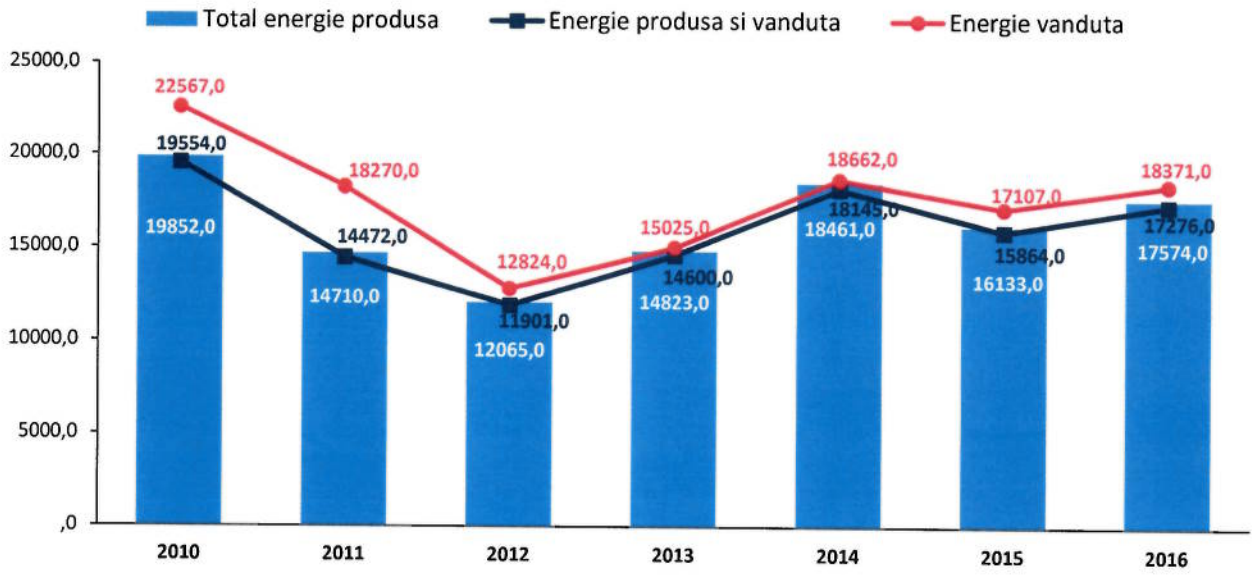
Evoluţia principalilor indicatori cheie ai Grupului din ultimii 6 ani este ilustrată în tabelul de mai jos:

*tabel 4.1*

| | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Putere instalată (MW)** | **6.438** | **6.443** | **6.470** | **6.464** | **6.443** | **6.435** | **6.432** |
| **Producţia totală de energie electrică (GWh), din care:** | **19.852** | **14.710** | **12.065** | **14.823** | **18.461** | **16.133** | **17.573** |
| • **Energie produsă şi livrată (GWh)** | 19.554 | 14.472 | 11.901 | 14.600 | 18.145 | 15.864 | 17.276 |
| • **Energia electrică livrată (GWh)** | 22.567 | 18.270 | 12.824 | 15.025 | 18.662 | 17.107 | 18.376 |
| **Capacităţi de producţie, astfel:** | | | | | | | |
| - **Nr. centrale, total, din care:** | **273** | **274** | **275** | **261** | **219** | **212** | **207** |
| • **CHE + CHEMP (Pi<=10MW)** | 162 | 163 | 163 | 149 | 107 | 100 | 95 |
| • **CHE (Pi>10MW)** | 106 | 106 | 107 | 107 | 107 | 107 | 107 |
| • **Staţii de pompare** | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 |
| - **Nr. grupuri, total, din care:** | **589** | **591** | **593** | **557** | **483** | **470** | **462** |
| • **CHE + CHEMP (Pi<=10MW)** | 331 | 333 | 333 | 297 | 223 | 210 | 202 |
| • **CHE (Pi>10MW)** | 247 | 247 | 249 | 249 | 249 | 249 | 249 |
| • **Staţii de pompare** | 11 | 11 | 11 | 11 | 11 | 11 | 11 |
| **Număr de salariaţi la sfârşitul perioadei** | **7.676** | **7.739** | **7.466** | **6.324** | **5.606** | **5.022** | **4.672** |

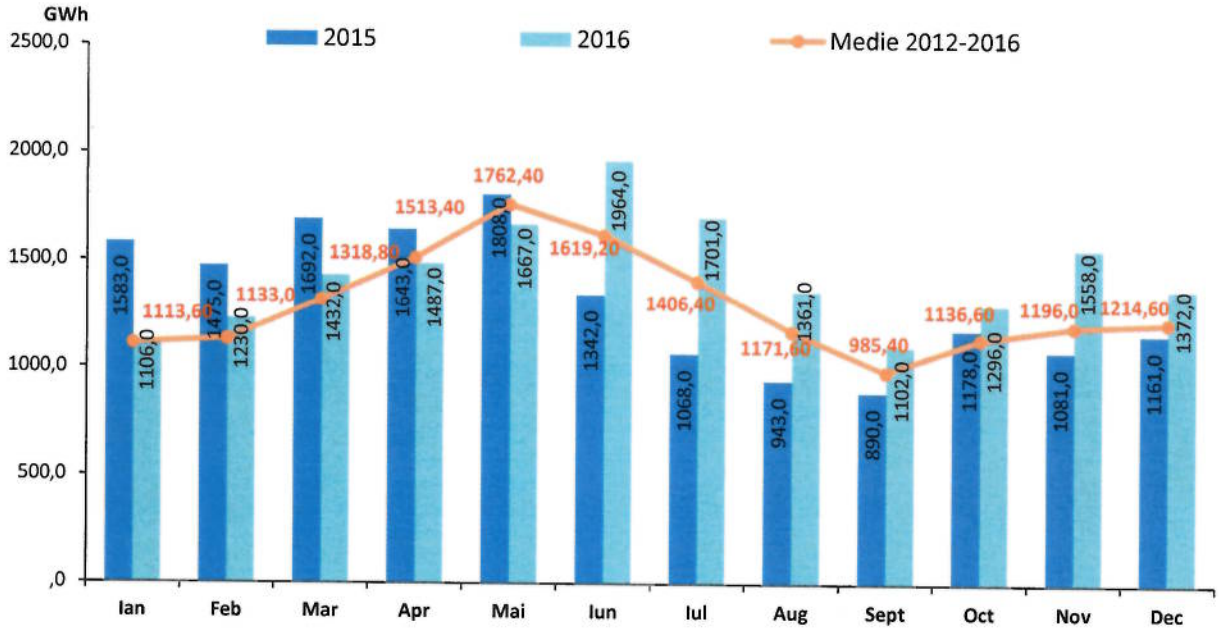
**Producția totală de energie electrică și Energia electrică produsă și livrată**

*grafic 4.1*




*grafic 4.2*

**Producția medie lunară de energie(GWh)**



**Evoluția rezultatelor financiare consolidate** în perioada 2015-2016 este prezentată mai jos:

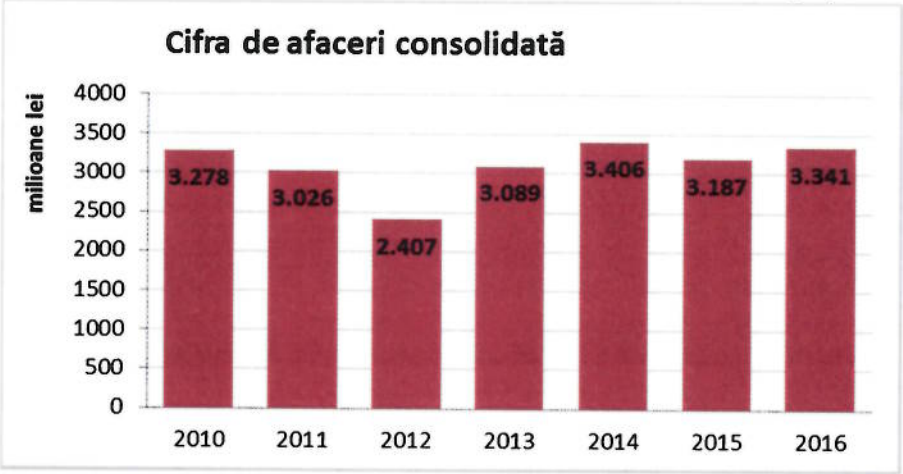
*tabel 4.2*

| | 2015 | 2016 |
|---|---|---|
| **Total active (mil. lei)** | 18.526 | 18.944 |
| **Capitaluri proprii (mil. lei)** | 16.596 | 17.249 |
| **Total venituri (mil. lei)** | 3.206 | 3.551 |
| **Venituri din exploatare (mil. lei)** | 3.193 | 3.348 |
| **Cheltuieli din exploatare (mil. lei)** | 2.096 | 1.861 |
| **Profit net (mil. lei)** | 833 | 1.368 |
| **EBITDA* (mil. lei)** | 2.068 | 2.198 |
| **EBITDA margin (%)** | 64,89% | 65,79% |
| **Datorii/capitaluri proprii (%)** | 11,63% | 11,19% |

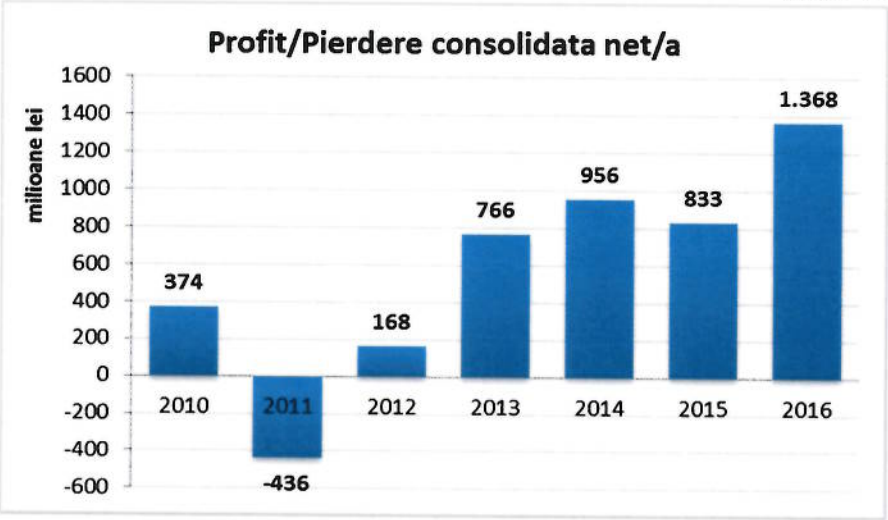
**calculat la Rezultatul operațional*

Cifra de afaceri reprezintă veniturile realizate din activitatea de bază, denumite "Venituri din exploatare", la care se adaugă veniturile din alte activităţi.

*grafic 4.3*




*grafic 4.4*



## 5. RAPORT FINANCIAR

### SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

Situatia consolidata a pozitiei financiare se prezinta astfel:

| Denumire indicator (*mii lei*) | 31.12.2015 | 31.12.2016 | % 2016/2015 |
|---|---|---|---|
| Imobilizări necorporale | 17.044.703 | 16.500.732 | 96,81% |
| Imobilizări corporale | 1.473 | 3.736 | 253,63% |
| Imobilizări financiare | 21.645 | 28.890 | 133,47% |
| **Active imobilizate – Total** | **17.067.821** | **16.533.358** | 96,87% |
| Stocuri | 60.078 | 61.231 | 101,92% |
| Creanțe | 347.160 | 647.251 | 186,44% |
| Investiții financiare pe termen scurt | 0 | 1.479.163 | |
| Casa și conturi la bănci | 1.047.310 | 220.787 | 21,08% |
| **Active circulante - Total** | **1.454.548** | **2.408.432** | 165,58% |
| **Cheltuieli în avans** | **3.681** | **2.423** | 65,82% |
| Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an | **441.637** | **485.457** | 109,92% |
| Datorii ce trebuie plătite într-o perioada > de un an | **1.184.681** | **930.594** | 78,55% |
| **Provizioane** | 98.038 | 77.516 | 79,07% |
| **Venituri în avans** | 205.723 | 202.067 | 98,22% |
| Capital și rezerve | | | |
| Capital subscris vărsat | 4.481.482 | 4.481.650 | 100,00% |
| Ajustari rezultate din adoptarea IAS 29 | 1.028.872 | 1.028.872 | 100,00% |
| Rezerve din reevaluare | 11.393.042 | 6.316.333 | 55,44% |
| Rezerve | 518.210 | 403.932 | 77,95% |
| Rezultatul reportat | -1.642.545 | 3.687.513 | 424,50% |
| Rezultatul exercițiului financiar | 833.082 | 1.367.836 | 164,19% |
| Repartizarea profitului | 55.519 | 76.904 | 138,52% |
| Capitaluri proprii | 16.556.624 | 17.209.232 | 103,94% |
| Patrimoniul public | 39.347 | 39.347 | 100,00% |
| **Total capitaluri** | **16.595.971** | **17.248.579** | 103,93% |

## CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

Situatia contului de profit si pierdere, la nivel de Grup, se prezinta astfel:

| Denumire indicator (*mii lei*) | 31.12.2015 | 31.12.2016 |
|---|---|---|
| Vanzari de energie electrica | 3.148.841 | 3.325.310 |
| Vanzari de energie electrica din activitatea de trading | 26.840 | 5.999 |
| Alte venituri din exploatare | 17.051 | 16.290 |
| **Total Venituri** | **3.192.732** | **3.347.600** |
| **Cheltuieli de exploatare** | | |
| Energie electrica achizitionata | -61.024 | -102.530 |
| Energie electrica achizitionata pentru activitatea de trading | -22.343 | -233 |
| Depreciere si amortizare | -957.130 | -683.919 |
| Salarii si alte retributii | -396.779 | -397.614 |
| Alte cheltuieli de exploatare | -644.829 | -647.924 |
| Materiale si consumabile | -7.145 | -25.102 |
| Reparatii si intretinere | -6.942 | -3.597 |
| **Total cheltuieli de exploatare** | **-2.096.193** | **-1.860.921** |
| **Profit / (Pierdere) din exploatare** | **1.096.538** | **1.486.679** |
| Venituri financiare | 12.862 | 15.688 |
| Cheltuieli financiare | -30.616 | -5.653 |
| Venituri din instrumente financiare derivate incorporate | - | 187.972 |
| Cheltuieli cu instrumente financiare derivate incorporate | -77.305 | - |
| **Castig / (Pierdere) financiar(a)** | **-95.059** | **198.007** |
| **Profit / (Pierdere) inainte de impozitul pe profit** | **1.001.480** | **1.684.686** |
| Impozitul pe profit | -168.398 | -316.850 |
| **Profit / (Pierdere) net(a)** | **833.082** | **1.367.836** |
| **Alte elemente ale rezultatului global** | | |
| Rezultat din reevaluarea proprietatilor | 1.108.775 | - |
| Impactul impozitului amanat asupra rezervei din reevaluare | -177.377 | -37.325 |
| Remasurarea obligatiilor post angajare | 12.683 | -1.633 |
| **Total castig / (pierdere) global(a) a anului** | **1.777.163** | **1.328.878** |
| Castig / (Pierdere) pe actiune | 0,001859 | 0,003052 |

**FLUXURI DE TREZORERIE**

Situatia fluxurilor de trezorerie, la nivel de Grup, se prezinta astfel:

| Denumire indicator (*mii lei*) | 31.12.2015 | 31.12.2016 |
|---|---|---|
| **Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare:** | | |
| **Profit/(Pierdere) inainte de impozitul pe profit** | **1.001.480** | **1.684.686** |
| *Ajustari pentru elemente nemonetare:* | | |
| Cheltuieli de exploatare privind deprecierea si amortizarea imobilizarilor | 957.130 | 683.919 |
| Deprecierea imobilizarilor | 25.806 | 40.385 |
| Miscarea neta a provizioanelor | 38.813 | -1.291 |
| Cheltuieli cu ajustarile pentru deprecierea clientilor | 93 | 15.993 |
| Cheltuieli cu ajustarile pentru stocuri | -19 | 2.419 |
| Pierdere din vanzarea de imobilizari corporale | -1.513 | -5.514 |
| Reluarea veniturilor inregistrate in avans | -4.574 | - |
| (Castig)/Pierdere din instrumente financiare derivate | 77.305 | -187.972 |
| Pierderi nerealizate din variatia cursurilor de schimb | 12.498 | -17 |
| Reevaluarea imobilizarilor | -16.191 | - |
| Venituri din dobanzi | -10.656 | -15.682 |
| Cheltuieli cu dobanzile | 8.169 | 4.719 |
| | **2.088.341** | **2.221.647** |
| **Miscari in capitalul circulant:** | | |
| Descreştere/(Creştere) creanţe comerciale şi conturi asimilate | 15.632 | -90.226 |
| Descreştere alte active | 6.890 | -231.845 |
| Descrestere/(Creştere) stocuri | - | -3.572 |
| (Descreştere)/Creştere datorii comerciale şi conturi asimilate | -383.815 | 32.906 |
| **Numerar generat din activitati de exploatare** | **1.727.047** | **1.928.908** |
| Dobanzi platite | -8.169 | -4.719 |
| Impozit pe profit platit | -223.882 | -268.284 |
| **Numerar net din activitatea de exploatare** | **1.494.996** | **1.655.905** |
| **Flux de numerar utilizat in activitatea de investitii:** | | |
| Achizitii de imobilizari corporale | -238.561 | -180.393 |
| Achizitii de imobilizari necorporale | -3.970 | -5.438 |
| Incasari din vanzarea de imobilizari corporale | 20.625 | 8.748 |
| Dobanzi incasate | 10.656 | 15.682 |
| Alte active financiare | - | -1.479.163 |
| **Numerar net utilizat in activitatea de investitii** | **-211.250** | **-1.640.566** |
| **Flux de numerar din activitatea de finantare:** | | |
| Trageri din imprumuturi | - | - |
| Rambursari ale imprumuturilor | -118.891 | -166.917 |
| Dividende platite | -697.928 | -675.115 |

| | | |
|---|---|---|
| Modificari ale capitalului social | | 168 |
| **Numerar net din activitatea de finantare** | **-816.820** | **-841.843** |
| (Descresterea)/Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar | 466.926 | -826.523 |
| **Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului** | **580.384** | **1.047.310** |
| **Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului** | **1.047.310** | **220.787** |

Prezentul Raport al structurilor de conducere prezinta o sinteza a Situatiei Consolidate a Grupului pentru anul 2016 celelalte rapoartele anuale ale structurilor de conducere ale societatilor ce fac parte din Grup fiind parte componenta a acestuia.

**Ioana Andreea LAMBRU**
**Presedinte al Consiliului de**

**Bogdan-Nicolae BADEA**
**Presedinte al Directoratului**

**Marian BRATU**
**Membru in Directorat**

**Mihai Val ZDRU**
**Membru in Directorat**

HIDROELECTRICA

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
DIRECȚIA FINANCIARĂ
Nr. 52904/22.05.2017

**Hidroelectrica S.A.**
Societate administrată în sistem dualist
J40/7426/2000
RO 13267213
Capital social: 4.481.650.630 lei
Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001
SRAC Nr. 325; Nr. 95; Nr. 250

# RAPORT ANUAL

# AL STRUCTURILOR DE CONDUCERE HIDROELECTRICA

# 2016

# S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.

## Cuprins

1. DATE DE IDENTIFICARE .....3
2. DATE GENERALE .....3
3. ADMINISTRAREA ȘI MANAGEMENTUL COMPANIEI. GUVERNANȚA CORPORATIVĂ. .....5
4. CONTEXTUL MACROECONOMIC .....8
5. INFORMAȚII CHEIE .....10
6. PRODUCȚIE ȘI FURNIZARE SERVICII DE SISTEM .....13
7. ACTIVITATEA DE EXPLOATARE .....21
8. ACTIVITATEA FINANCIARĂ .....26
9. ACTIVITATEA PATRIMONIALĂ .....30
10. ACTIVITATEA DE INVESTIȚII .....39
11. ACTIVITATEA DE MENTENANŢĂ .....50
12. ACTIVITATEA DE ACHIZIŢII .....56
13.ACTIVITATEA DE RESURSE UMANE .....58
14.DEZVOLTARE AFACERI ȘI COMUNICARE .....66
15.MANAGEMENTUL PROCESELOR. MANAGEMENTUL RISCURILOR. CONTROL ȘI AUDIT INTERN ...70
15.1.Managementul proceselor .....70
15.2. Managementul Riscurilor .....71
15.3.Control intern .....74
15.4. Activitatea de Audit Intern .....78
16. ACTIVITATEA JURIDICA. LITIGII .....78
17. ACTIVITATEA DE IT .....92

**Notă:**

*Prezentul Raport Anual însoțeste Situațiile Financiare ale SPEEH HIDROELECTRICA S.A. (denumită în continuare "Hidroelectrica"/societatea) întocmite conform prevederilor O.M.F.P. nr.1802/2014, cu modificările şi completările ulterioare pentru exerciţiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016.*

## 1. DATE DE IDENTIFICARE

- Denumirea societăţii comerciale: S. P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.;
- Sediul social: Bucureşti, B-dul Ion Mihalache, nr.15-17, et. 11-14, sector 1, cod 011171;
- Numărul de telefon/fax: 0213032500; 0213032578;
- Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerţului: 13267213;
- Codul fiscal: RO13267213
- Număr de ordine în Registrul Comerţului: J40/7426/2000;
- Capital social subscris şi vărsat: 4.481.650.630 lei.

## 2. DATE GENERALE

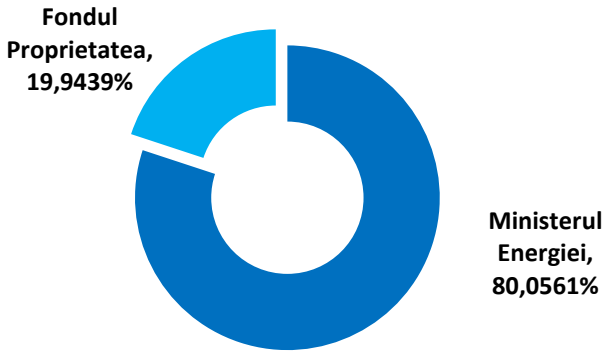
S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A. este o societate comercială pe acţiuni, înfiinţată în baza Hotărârii Guvernului României nr. 627/13 iulie 2000, având sediul social în Bucureşti, sector 1, Bd. Ion Mihalache, nr. 15-17, etaj 11-14, CIF RO13267213 și înregistrată la Oficiul Registrului Comerţului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J40/7426/2000. Prin Hotărârea de Guvern menționată se produce restructurarea sectorului energetic prin înființarea a 5 companii independente, cu acționariat 100% de stat, desprinse din fostul holding CONEL creat în 1998: Transelectrica, Electrica, Termoelectrica, Nuclearelectrica și Hidroelectrica.

**Capitalul social** al S.P.E.E.H Hidroelectrica S.A. la data de 31.12.2016 era de 4.481.650.630 lei, format din 448.165.063 acțiuni ordinare, emise în formă dematerializată, prin înscriere în cont, cu o valoare nominală de 10 lei, având următoarea structură a acţionariatului: *(grafic 2.1)*

- **STATUL ROMÂN prin Ministerul Energiei,** deţinător al unui număr de 358.783.470 acţiuni, având o valoare nominală totală de 3.587.834.700 lei, reprezentând **80,056099777%** din capitalul social al Societăţii;
- Fondul Proprietatea S.A., deținătoare a unui număr de 89.381.593 acţiuni, având o valoare nominală totală de 893.815.930 lei, reprezentând **19,943900223%** din capitalul social al Societăţii.

*grafic 2.1*

**Structura acționariatului Hidroelectrica la 31.12.2016**



**Obiectul de activitate al Hidroelectrica S.A.**

Hidroelectrica S.A. este cel mai important producător de energie electrică din rândul companiilor producătoare pe piaţa de energie, furnizând, la nivelul anului 2016, 27,25% din totalul producţiei (potrivit informaţiilor furnizate de Dispecerul Energetic Naţional) şi principalul furnizor de servicii de sistem (la nivel de SEN, în anul 2016 a furnizat cca. 63% din serviciul de reglaj secundar, 80,32% din serviciul de rezervă terţiară rapidă şi 100% din serviciul de asigurare a energiei reactive debitată sau absorbită din reţea în bandă secundară de reglaj a tensiunii).

Principalele activităţi ale societăţii constau în:

- producerea de energie electrică în hidrocentrale şi vânzarea de energie electrică;
- realizarea de servicii de sistem pentru Sistemul Energetic Naţional;
- realizarea de servicii de gospodărire a apelor din acumulările proprii prin furnizarea de apă brută, regularizări de debite, protecţie împotriva inundaţiilor, asigurare de debite şi alte servicii comune de gospodărire a apelor;
- asigurarea navigaţiei pe fluviul Dunărea prin ecluzare;
- în amenajările hidroenergetice de pe râurile interioare aflate în administrarea societăţii, Hidroelectrica S.A. realizează controlul şi asigură atenuarea undelor de viitură pentru tranzitarea debitelor catastrofale.

În situaţia în care debitele mărite periclitează bunuri materiale şi vieţi omeneşti, prin Comitetul Naţional pentru Situaţii de Urgenţă, societatea contribuie într-o măsură foarte importantă la limitarea şi eliminarea acestor situaţii.

La data de 31.12.2016, Hidroelectrica S.A. avea în administrare 202 centrale hidroelectrice şi 5 staţii de pompare, cu o putere totală instalată de **6.432** şi un număr de ***3.272*** angajați.

Societatea are în componenţă ***7 sucursale fără personalitate juridică*** dispersate pe teritoriul ţării, respectiv:

1. SH Bistriţa - Strada Locotenent Drăghiescu, nr.13, Piatra Neamţ;
2. SH Cluj - Strada Taberei nr.1, Cluj Napoca;
3. SH Curtea de Argeş - Strada Basarabilor nr.82-84, Curtea de Argeş;
4. SH Haţeg - Bulevardul Nicolae Titulescu, nr.23, Haţeg;
5. SH Porţile de Fier - Strada I.C. Bibicescu nr.2, Drobeta Turnu Severin;
6. SH Râmnicu Vâlcea - Strada Decebal, nr.11, Râmnicu Vâlcea;
7. SH Sebeş - Strada Alunului, nr.9, Sebeş.

De asemenea, societatea este acționar unic la următoarele filiale:

- S.C. Hidroelectrica-SERV S.A. înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J40/9762/05.08.2013, societate formată prin fuziunea prin contopire a celor 8 Filiale pentru reparaţii şi servicii Hidroserv (înfiinţate prin HGR nr. 857/2002), filială cu personalitate juridică.

Începând cu data de 08.10.2014, societatea şi-a schimbat denumirea în Societatea de Servicii Hidroenergetice-**Hidroserv S.A**, iar la 31.12.2016 avea un capital social în valoare de 70.576.810 lei, integral vărsat, compus din 10.599.240 lei aport numerar și 59.977.570 lei aport în natură, divizat în 7.057.681 actiuni nominative a câte 10 lei fiecare.

Societatea de Servicii Hidroenergetice-Hidroserv S.A are ca scop principal asigurarea de servicii de reparaţii şi alte activităţi de servicii, pentru hidroagregate, deși obiectul principal de activitate înscris în Actul Constitutiv, cod caen 3511, este "Producția de energie electrică" iar obiectele de activitate secundare, sunt formate dintr-o serie de activităţi conexe de servicii din mai multe domenii pentru susţinerea obiectului principal de activitate.

Hidroelectrica Trading d.o.o. Belgrad - societate comercială având forma juridică de Societate cu Răspundere Limitată, cu sediul în Belgrad, Republica Serbia, având un capital social în valoare de 500.000 EUR (din care vărsat 50.000 EUR) şi obiect principal de activitate comercializarea energiei electrice, înființată în data de 31.10.2014. În cursul anului 2016, Hidroelectrica a demarat procesul de licențiere pentru bursa SEEPEX-Serbia. Conform legislației aprobate în decursul lunii octombrie 2015, pe piața din Serbia se pot licenția direct companii producătoare de

energie electrică din Uniunea Europeană, fără a mai fi necesară deschiderea unei reprezentanțe locale. Datorită ieșirii din insolvență a companiei, în luna iunie 2016, AERS (Autoritatea de Reglementare în domeniul energiei din Serbia) a solicitat Hidroelectrica un nou set de documente care să reflecte noul statut al companiei.

- Totodată, trebuie menţionat faptul că S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A a obţinut licența de trading energie în Ungaria, în nume propriu, fiind complet operaţională de la 01.12.2014, existând livrări de energie începând cu luna decembrie 2014. Litigiul cu ANRE privind posibilitatea producatorilor de a exporta direct a fost câștigată de Hidroelectrica în faza procesuală fond.

## 3. ADMINISTRAREA ȘI MANAGEMENTUL COMPANIEI. GUVERNANȚA CORPORATIVĂ.

În anul 2016, administrarea societății s-a facut în două etape distincte:

**1) Perioada în care societatea s-a aflat în insolvență, 01.01.2016- 20.06.2016;**

**2) Perioada în care societatea a fost administrată în sistem dualist, de către un Directorat sub supravegherea unui Consiliu de Supraveghere (24.06.2016-31.12.2016).**

***1)Perioada în care compania s-a aflat în insolvență (01.01.2016 -20.06.2016)***

Hidroelectrica s-a aflat în **procedură de reorganizare judiciară începând cu data 20.06.2012,** cu o perioadă de întrerupere între 26.06.2013-24.02.2014, perioadă care a fost considerată ulterior perioadă de insolvență prin casarea sentinței inițiale de ieșire după cum este descris mai jos.

Având în vedere Decizia Civilă nr.456/25.02.2014 pronunţată de Curtea de Apel Bucureşti - Secţia a V-a Civilă în Dosarul nr. 22456/3/2012/a1, prin care s-a casat sentinţa civilă nr. 6482/26.06.2013 pronunţată de Tribunalul Bucureşti - Secţia a VII-a civilă, Hidroelectrica a reintrat în procedura de reorganizare judiciară (iniţiată ca urmare a cererii formulate de către Hidroelectrica şi deciziei Tribunalului București, Secția a VII-a Civilă, care, prin Sentința Civilă nr. 7222/2012 pronunțată în dosarul nr. 22456/3/2012 la data de 20.06.2012, a dispus deschiderea procedurii generale a insolvenţei prevăzută de Legea nr.85/2006, cu modificările şi completările ulterioare) şi firma **Euro Insol SPRL a reluat mandatul său de administrator judiciar al societăţii, reprezentat prin practician coordonator Av. Dr. Remus Adrian Borza.**

Prin Hotărârea nr. 17/28.07.2015 a Adunării Generale Extraordinare a Acţionarilor a fost desemnat domnul **Nicolae Bogdan Codruț Stănescu**, în calitate de administrator special care să reprezinte interesele acționarilor în cadrul procedurii insolvenței.

Prin Sentința Civilă 4437 din 21.06.2016 – publicată în BPI nr. 21879 din 29.11.2016 Hidroelectrica a ieșit din insolvență la stadiul procesual fond, Judecătorul Sindic menționând că se împlinesc "cei 3 ani prevăzuți de legea 85/2006 de la data confirmării planului prin sentința 6251 din 20.06.2013". Prin acest argument Judecătorul Sindic consfințește faptul că, din punct de vedere legal, Hidroelectrica nu a ieșit niciodată din insolvență în această perioadă.

Prin decizia civilă nr. 125 din data de 30 martie 2017, Curtea a respins cererea de suspendare a judecării recursurilor împotriva sentinței civile nr. 4437/21.06.2016, ca neîntemeiată, a respins recursurile ca nefondate, astfel procedura insolvenței față de Hidroelectrica a fost închisă definitiv.

Societatea a ieșit definitiv din insolvență fără plata despăgubirilor cerute de traderi în litigiile menționate mai jos iar Administratorul Judiciar a fost descărcat de gestiunea insolvenței.

***2) Perioada în care societatea a fost administrată în sistem dualist, de către un Directorat sub supravegherea unui Consiliu de Supraveghere(24.06.2016-31.12.2016).***

Începand cu data de 24.06.2016 societatea a fost administrată în sistem dualist, de către un Directorat format din 3 membri, sub supravegherea unui Consiliu de Supraveghere, funcționând în conformitate cu legislația română aplicabilă, prevederile Actului constitutiv al societății și reglementările interne.

Membrii Consiliului de Supraveghere sunt numiți de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor iar Directoratul este numit de către Consiliul de Supraveghere, exercitându-și atribuțiile sub controlul Consiliului de Supraveghere (format din 7 membri).

**Consiliul de Supraveghere**

În data de 24.06.2016 au fost numiți, prin hotărârea AGA nr. 13/24.06.2016 membrii provizorii în Consiliul de Supraveghere cu un mandat de 4 luni sau până la selecția membrilor CS în conformitate cu OUG 109/2011 cu modificări și completări, dacă selecția se finalizează înainte de termenul mai sus menționat:

1. **Craița Bucheru**
2. **Elena Voicu**
3. **Romeo Susanu**
4. **Ionuț Purica**
5. **Robert Cosmin Pană**
6. **Mihai Daniel Aniței**
7. **Oana Valentina Truța**

Prin hotărârea AGA nr. 19/21.10.2016 s-a prelungit mandatul celor 7 membri provizorii ai Consiliului de Supraveghere cu 2 luni sau până la selecția membrilor CS în conformitate cu OUG 109/2011 cu modificări și completări, dacă selecția se finalizează înainte de termenul mai sus menționat.

În data de 20.12.2016 au fost numiți, reconfirmându-se, prin hotărârea AGA nr. 23/20.12.2016 membrii provizorii în Consiliului de Supraveghere cu un mandat de 4 luni sau până la selecția membrilor CS în conformitate cu OUG 109/2011 cu modificările și completările ulterioare.

Prin hotărârea nr. 8/01.07.2016 a Consiliului de Supraveghere a fost aprobat Regulamentul de Organizare și Funcționare al Consiliului de Supraveghere. Prin hotărârea Consiliului de Supraveghere nr. 10/07.07.2016 dna Craița Ana Bucheru a fost desemnată Președinte al Consiliului de Supraveghere Hidroelectrica.

S-au înființat la nivelul Consiliului de Supraveghere următoarele comitete consultative:

1**. Comitetul de Nominalizare și Remunerare** cu următoarea componență: Romeo Susanu – Președinte, Craița Ana Bucheru, Ionuț Purica, Oana Truța - membri

2. **Comitetul de Audit** cu următoarea componență: Mihai Aniței – Președinte, Oana Truța- membru

3. **Comitetul de Risc** cu următoarea componență: Ionuț Purica – Președinte și Romeo Susanu – membru, fiind întreprinse primele demersuri pentru organizarea unui compartiment de management al riscului.

**Consiliul de Supraveghere numit în data de 19.04.2017, semnatarii prezentului Raport**

În data de 19.04.2017 au fost numiți, prin hotărârea AGA nr. 5/19.04.2017 membrii provizorii în Consiliul de Supraveghere, cu un mandat de 4 luni, următoarele persoane:

1. **Dorin Liviu Nistoran**
2. **Ioana Andreea Lambru**
3. **Gheorghe Gabriel Gheorghe**
4. **Laurențiu Dan Tudor**
5. **Horia Marian Gambuteanu**
6. **Andreea Negru Ciobanu**
7. **Oana Valentina Truța**

Consiliul de Supraveghere nou numit, funcționează pe baza Regulamentul de Organizare și Funcționare al Consiliului de Supraveghere, așa cum a fost aprobat prin hotărârea nr. 8/01.07.2016 a Consiliului de Supraveghere anterior.

Prin hotărârea Consiliului de Supraveghere nr. 1/26.04.2017, Dorin Liviu Nistoran a fost desemnat Președinte al Consiliului de Supraveghere Hidroelectrica.

S-au înființat la nivelul Consiliului de Supraveghere, conform art 21 din Actul Constitutiv al societății, următoarele comitete consultative:

1**. Comitetul de Nominalizare și Remunerare** cu următoarea componență: **Andreea Negru – Președinte, Oana Truța, Andreea Lambru, Liviu Nistoran, Gabriel Gheorghe, Horia Gambuteanu.**

2. **Comitetul de Audit** cu următoarea componență: **Ioana Andreea Lambru – Președinte, Oana Truța, Andreea Negru, Liviu Nistoran, Horia Gambuteanu.**

În data de 05.05.2017, Dorin Liviu Nistoran și-a înaintat demisia din funcția de membru și Președinte al Consiliului de Supraveghere Hidroelectrica.

Astfel, în ședința Consiliului care a avut loc în data de 05.05.2017, Ioana Andreea Lambru a fost desemnată, prin hotărârea Consiliului nr. 7/05.05.2017, Președintele Consiliului de Supraveghere.

**Directoratul**

În perioada iulie-decembrie 2016, Directoratul societății, format din 3 membri, a fost numit prin Hotărâri ale Consiliului de Supraveghere iar semnatari ai contractelor de mandat sunt după cum urmează:

| Nume si Prenume | Hotararea CS de numire | Perioada mandatului |
|---|---|---|
| **Ovidiu Agliceru** | 6/01.07.2016 | 01.07.2016-27.10.2016 |
| | 62/28.10.2016 | 28.10.2016-28.12.2016 |
| | 74/23.12.2016 | 29.10.2016-28.04.2017 |
| | 3/26.04.2017 | 29.04.2017-29.05.2017 |
| **Petronel Chiriac** | 5/01.07.2016 | 01.07.2016-27.10.2016 |
| | 62/28.10.2016 | 28.10.2016-28.12.2016 |
| | 75/23.12.2016 | 29.10.2016-28.04.2017 |
| | 3/26.04.2017 | 29.04.2017-29.05.2017 |
| **Iulian Tudor** | 4/01.07.2016 | 01.07.2016-27.10.2016 |
| | 62/28.10.2016 | 28.10.2016-28.12.2016 |
| | 76/23.12.2016 | 29.10.2016-28.04.2017 |
| | 3/26.04.2017 | 29.04.2017-29.05.2017 |

În această perioadă, Directoratul a adoptat, în temeiul prevederilor capitolului VI al Actului constitutiv al Hidroelectrica, un număr de 880 de Decizii în vederea îndeplinirii mandatului acestuia.

Atât mandatele membrilor Consiliului de Supraveghere cât și mandatele celor trei membri ai Directoratului sunt mandate interimare până la numirea unui Directorat în conformitate cu prevederile OUG nr. 109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice în vigoare. Mandatele de 4 luni (atât ale membrilor Directoratului cât și ale membrilor Consiliului de Supraveghere, iulie-octombrie 2016) au fost prelungite cu câte 2 luni (noiembrie-decembrie 2016) iar ulterior membrii au fost renumiți pe o altă perioadă de 4 luni.

În conformitate cu prevederile art. 51 din OUG nr. 109/2011, cu modificările și completările ulterioare, societatea a publicat pe pagina proprie de internet următoarele: CV-urile membrilor Consiliului de Supraveghere și ale Directoratului, remunerația acestora, Codul de Etică actualizat și implementat în această formă, Situațiile financiare statutare la 30.06.2016, hotărârile adunării generale a acționarilor etc. Conducerea societății a adoptat în data de 22.11.2016 și a postat pe pagina de internet, Declarația de aderare la Strategia Națională Anticorupție 2016-2020.

## 4. CONTEXTUL MACROECONOMIC

***Piața de energie electrică în Romania. Repere în activitatea Hidroelectrica S.A.***

- **În ceea ce priveşte piaţa de energie electrică în anul 2016, aceasta poate fi caracterizată astfel**

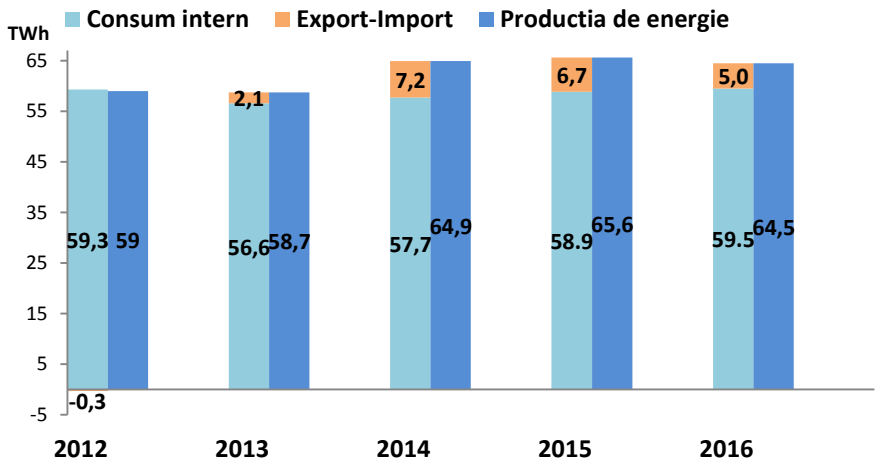
*tabel 4.1* (GWh)

| Nr. crt. | Indicator | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2016/2015(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | Puterea neta instalată în SEN (MW) | 23.703 | 24.500 | 24.631 | 24.726 | 1,003 |
| 2 | Energia produsă | 58.658 | 64.863 | 64.579 | 63.566 | 0.984 |
| 3 | Consum intern | 56.645 | 57.740 | 57.729 | 58.505 | 1.013 |

*Sursa: Dispecerul Energetic Național*

În perioada 2012-2016, consumul intern a reprezentat 89-99% din producţie, soldul cantităţilor importate şi exportate neavând o influenţă semnificativă (cu excepţia anilor 2014 și 2015 când s-a înregistrat o creştere mai puternică a exportului).

*grafic 4.1*



În anul 2016, consumul de energie electrică pe piaţa reglementată a continuat să scadă astfel încât obligațiile Hidroelectrica au reprezentat 2,7 TWh livrați pe această piață, cu 35% mai puțin decât în anul 2015.

Piaţa de energie a fost supusă, în continuare, presiunii din partea producţiei din surse regenerabile, capacităţile instalate la sfârşitul anului 2016 atingând aproximativ 3.025 MW din surse eoliene şi aproximativ 1.378 MW din surse fotovoltaice.

În aceste condiţii, piaţa pentru ziua următoare a resimţit presiunea excedentului de producţie, nivelul pieţei spot în 2016 de aproximativ 150 Lei/MWh fiind sub valoarea de aproximativ 162 Lei/MWh înregistrată în 2015. Energia cu livrare în bandă în anul 2017 a fost tranzacţionată pe platformele centralizate ale OPCOM pe parcursul lunii decembrie la o valoare de aproximativ 162,5 Lei/MWh.

Începând cu data de 11 noiembrie 2014, România s-a alăturat proiectului de Market Coupling pentru ziua următoare din zona Europei Centrale şi a devenit a patra piaţă cuplată prin preţ, după Cehia, Slovacia şi Ungaria, cuplarea însemnând şi implementarea conceptului de preţuri negative. În anul 2016, în aprox. 76% din intervalele orare, preţurile au fost identice în Romania şi Ungaria.

În anul 2016 Hidroelectrica S.A. a ofertat și a tranzacționat pe piețele gestionate de OPCOM: PCCB LE, PCCB NC, OTC, PCSU, OTC, PZU, fiind în fiecare lună a anului 2016 principalul jucător, având expuneri lunare de peste 2 TWh. Totodată piața OTC a fost caracterizată printr-o lichiditate crescută, ceea ce a permis pieței de energie din Romania să atragă jucători importanți din regiune.

**În contextul prezentat, Hidroelectrica S.A. şi-a atins obiectivul de consolidare a poziţiei de lider al pieţei, respectiv de principal producător - contribuind cu 24,6% la producţia totală a României, dar şi de principal factor ce concură la asigurarea stabilităţii în funcţionare a SEN. Hidroelectrica a asigurat în anul 2016: 63% din rezerva de reglaj secundar, 80.32% din rezerva terţiară rapidă şi în integralitate energia reactivă.**

- **Particularităţi în regimul de funcţionare a amenajărilor hidroenergetice ale Hidroelectrica S.A. în anul 2016**

În anul 2016, Hidroelectrica S.A. a produs în instalaţiile proprii o cantitate de energie electrică de 17.573 GWh, cu 1.440 GWh mai mult decât în 2015. Cantitatea totală de energie vândută, din producţia proprie şi din achiziții de la terți, a fost de 18.376 GWh.

Ca urmare a condiţiilor hidrologice înregistrate (98% hidrologia Dunării şi 99% hidrologia globală a apelor interioare în secţiunile amenajate), a volumului de obligaţii contractuale şi a condiţiilor de pe pieţele de energie, valoarea energiei produse la borne a fost de 100,96% din valoarea unui an hidrologic mediu care este de aproximativ 17.405 GWh.

Producţia de energie în centralele hidroelectrice în anul 2016 a fost obţinută în proporţie de 100% pe seama afluenţei naturale, în plus înregistrându-se o acumulare de circa 339,78 GWh în rezerva marilor amenajări (rezerva de energie a marilor lacuri de acumulare a crescut de la 1.240,22GWh în 31.12.2015 la 1.579,29GWh în 31.12.2016).

În anul 2016, la nivelul Hidroelectrica au fost operaţionale un număr de 59 unităţi dispecerizabile (UD-uri), pe structura cărora s-au dezvoltat programele zilnice de exploatare.

Situaţia hidrologică a avut o evoluţie favorabilă producţiei de energie hidro (comparativ cu anul anterior 2015) - de remarcat hidraulicitatea normală atât pentru Dunăre cât și pentru apele interioare.

Rezerva de apă înregistrată în decursul anului în marile amenajări a fost folosită pentru a acoperi integral necesarul de apă al folosinţelor din avalul amenajărilor, volumul de servicii de sistem necesar funcţionării în siguranţă a SEN,

cât şi stocul necesar pentru trecerea cu bine a perioadelor de iarnă ale anului 2016 (ianuarie - martie şi octombrie - decembrie).

Legislaţia privind noua schemă de sprijin pentru producătorii din surse regenerabile (piaţa certificatelor verzi) (Legea nr. 220/2008) a avut în 2016 al cincilea an de aplicare integrală.

## 5. INFORMAȚII CHEIE

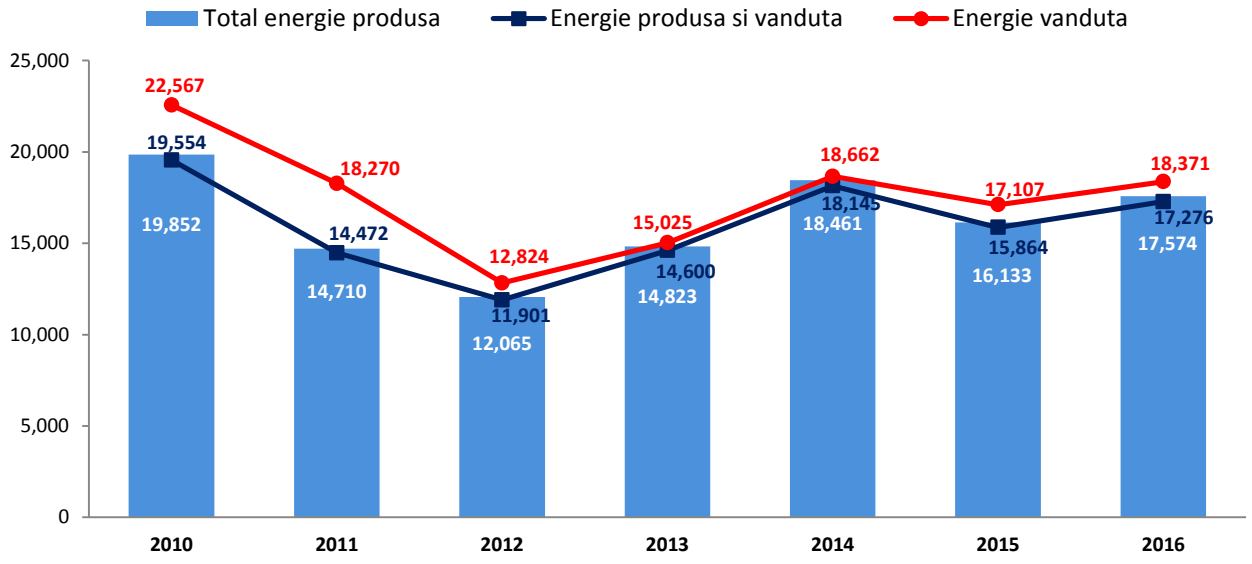
Evoluția principalilor indicatori cheie din ultimii 6 ani este ilustrată în tabelul de mai jos:

*tabel 5.1*

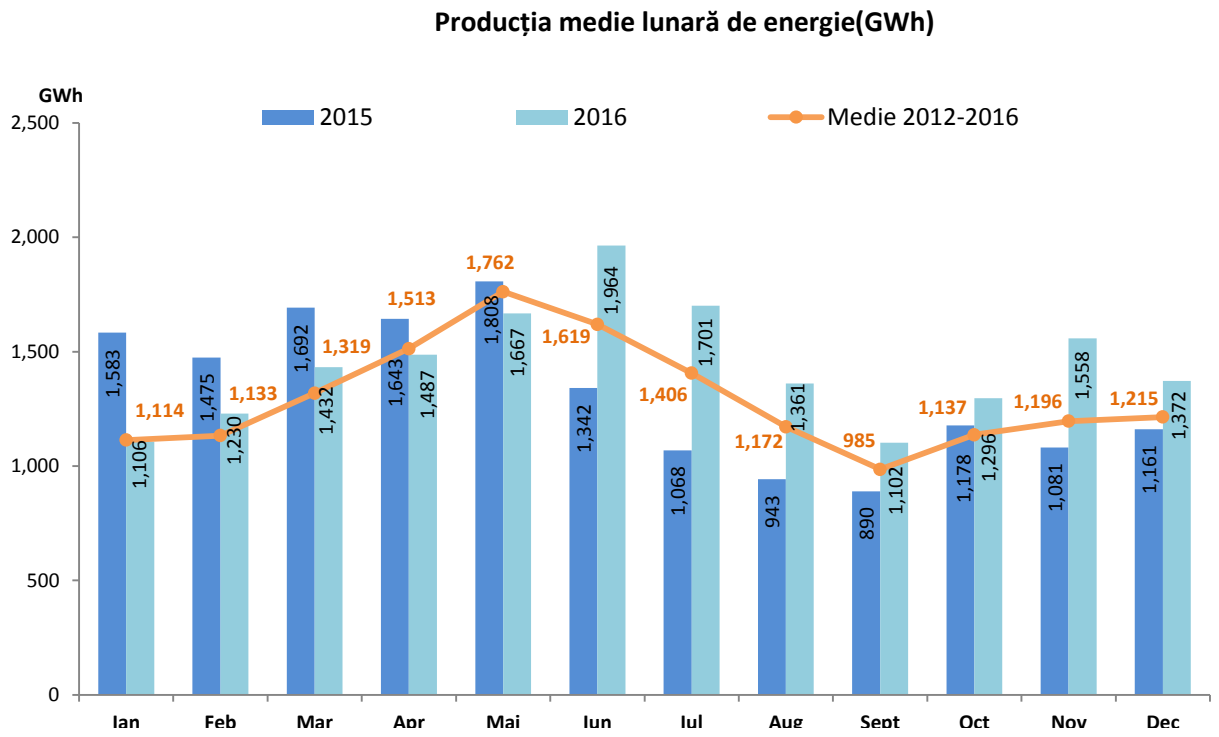
| | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Putere instalată (MW)** | **6.438** | **6.443** | **6.470** | **6.464** | **6.443** | **6.435** | **6.432** |
| **Producţia totală de energie electrică (GWh), din care:** | **19.852** | **14.710** | **12.065** | **14.823** | **18.461** | **16.133** | **17.573** |
| • **Energie produsă şi livrată (GWh)** | 19.554 | 14.472 | 11.901 | 14.600 | 18.145 | 15.864 | 17.276 |
| • **Energia electrică livrată (GWh)** | 22.567 | 18.270 | 12.824 | 15.025 | 18.662 | 17.107 | 18.376 |
| **Capacităţi de producţie, astfel:** | | | | | | | |
| - **Nr. centrale, total, din care:** | **273** | **274** | **275** | **261** | **219** | **212** | **207** |
| • **CHE + CHEMP (Pi<=10MW)** | 162 | 163 | 163 | 149 | 107 | 100 | 95 |
| • **CHE (Pi>10MW)** | 106 | 106 | 107 | 107 | 107 | 107 | 107 |
| • **Staţii de pompare** | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 |
| - **Nr. grupuri, total, din care:** | **589** | **591** | **593** | **557** | **483** | **470** | **462** |
| • **CHE + CHEMP (Pi<=10MW)** | 331 | 333 | 333 | 297 | 223 | 210 | 202 |
| • **CHE (Pi>10MW)** | 247 | 247 | 249 | 249 | 249 | 249 | 249 |
| • **Staţii de pompare** | 11 | 11 | 11 | 11 | 11 | 11 | 11 |
| **Număr de salariaţi la sfârşitul perioadei** | **5.256** | **5.218** | **5.115** | **4.172** | **3.711** | **3.448** | **3.272** |

**Producția totală de energie electrică și Energia electrică produsă și livrată**

*grafic 5.1*




*grafic 5.2*




**Evoluția rezultatelor financiare** în perioada 2010-2016 este prezentată mai jos:

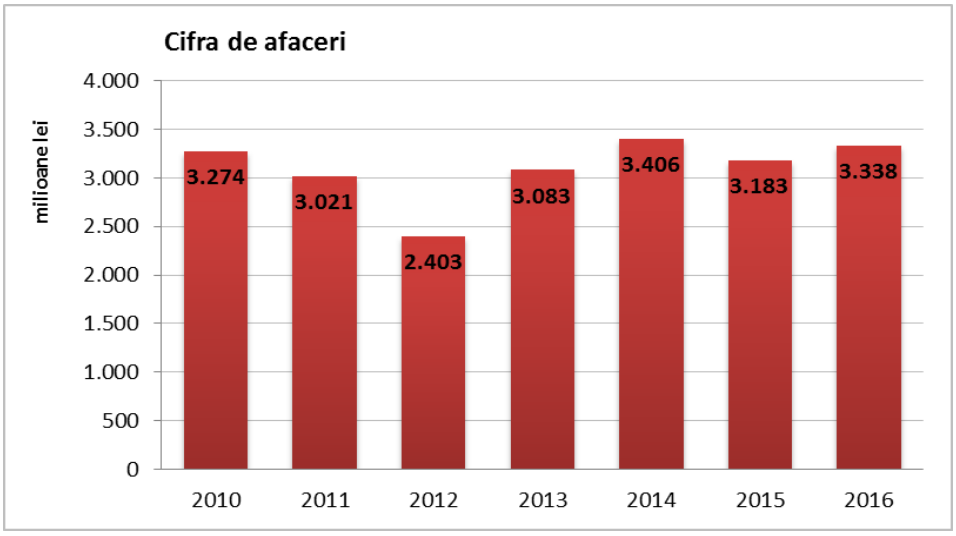
*tabel 5.2*

| | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Total active (mil. lei)** | 20.144 | 20.962 | 20.326 | 19.532 | 19.292 | 19.132 | 18.849 |
| **Capitaluri proprii (mil. lei)** | 16.749 | 16.489 | 16.040 | 16.697 | 17.640 | 17.993 | 17.845 |
| **Total venituri (mil. lei)** | 3.411 | 3.184 | 2.562 | 3.260 | 3.497 | 3.329 | 3.396 |
| **Venituri din exploatare (mil. lei)** | 3.287 | 3.047 | 2.418 | 3.150 | 3.451 | 3.293 | 3.366 |
| **Cheltuieli din exploatare (mil. lei)** | 2.784 | 2.886 | 2.740 | 2.134 | 2.243 | 2.166 | 1.826 |
| **Profit net (mil. lei)** | 292 | 6 | -508 | 719 | 942 | 899 | 1.228 |
| **EBITDA* (mil. lei)** | 1.378 | 893 | 924 | 1.987 | 2.172 | 2.092 | 2.243 |
| **EBITDA margin (%)** | 42 | 29 | 38 | 64 | 64 | 66 | 67 |
| **Investitii (mil. lei)** | 1.214 | 1.409 | 760 | 260 | 193 | 172 | 182 |
| **Datorii/capitaluri proprii (%)** | 18 | 25 | 24 | 15 | 7 | 4 | 3 |

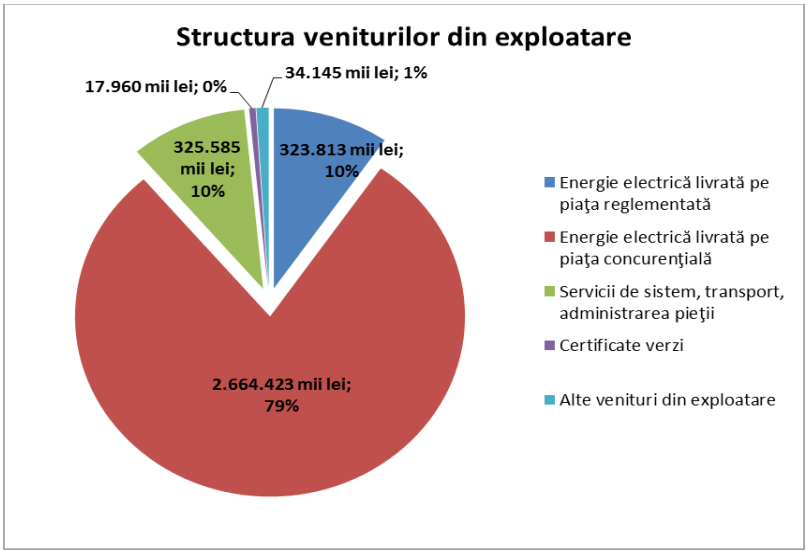
**calculat la Rezultatul operațional*

Cifra de afaceri netă reprezintă veniturile realizate din activitatea de bază, denumite “Venituri din exploatare”, la care se adaugă veniturile din alte activităţi (ex.: venituri aferente certificatelor verzi).

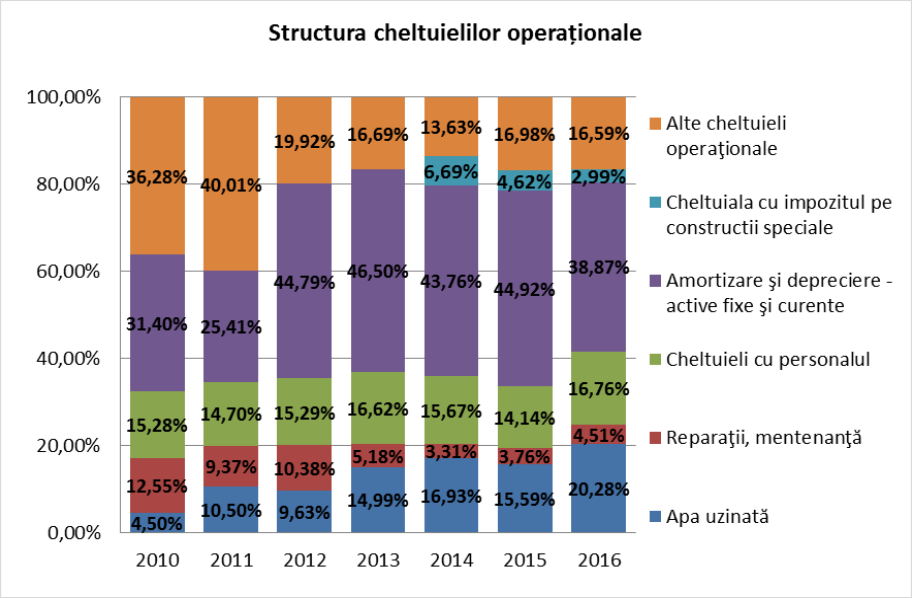
*grafic 5.3*



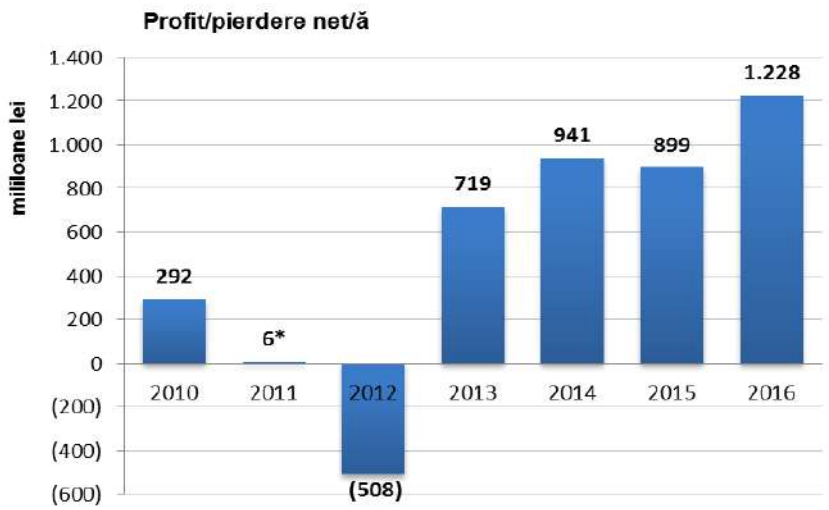

*grafic 5.4*




*grafic 5.5*



*grafic 5.6*




*****Rezultatul exercițiului 2011 a fost corectat în anul 2012 pe seama contului 1174 „Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor fundamentale", pierdere contabilă provenită în principal din:
- Amortizare aferentă anului 2011 neînregistrată pe cheltuielile anului 2011, învocându-se motivul nefuncționării unor mijloace fixe în perioada de forță majoră;
- Constituirea unei ajustări de depreciere aferente anului 2011, pentru imobilizări care sunt nefuncționale de la intrarea lor în patrimoniu, neîndeplinind parametrii tehnici de funcționare.

Prin hotărârea AGOA nr. 12 din data de 27.05.2014, pierderea contabilă reportată generată de corectarea acestor erori a fost acoperită în totalitate din profitul aferent anului 2013.

După cum se poate observa și din graficele de mai sus, profitabilitatea companiei a crescut la un nivel record, neatins până în anul 2016 (în toată perioada de la crearea companiei în anul 2000, cum am menționat mai sus) asigurând în același timp și o disponibilitate maximă a hidroegregatelor. Continuând în spiritul Planului de Reorganizare, obligatoriu în perioada insolvenței dar și post insolvență, optimizând în permanență modul de obținerea a veniturilor corelat cu reducerea costurilor, obținând profit inclusiv din activitatea financiară, compania și-a îmbunătățit indicatorii financiari devenind "*cea mai valoroasă companie a României*" potrivit binecunoscutului cotidian de știri economice Ziarul Financiar, devansând companii precum OMV- Petrom, Dacia, Orange etc.[1].

## 6. PRODUCȚIE ȘI FURNIZARE SERVICII DE SISTEM

- **Participarea centralelor hidroelectrice la balanța de energie și putere din Sistemul Energetic Național în anul 2015**

**Evoluţia consumului şi a producţiei de energie electrică în anul 2016**

Totalul puterii instalate în SEN în anul 2016 a fost de 24.714,44 MW din care 6.240,27 MW în centrale pe cărbune, 5.791,82 MW în centrale pe hidrocarburi, 6.744,32 MW în centrale hidro, 1.413 MW în centrala nucleară, 3.024,85 MW în centrale eoliene, 128,59 MW în centrale pe bază de biomasă şi 1.371,52 MW în centrale fotovoltaice şi 0,05 MW în centrale geotermale.

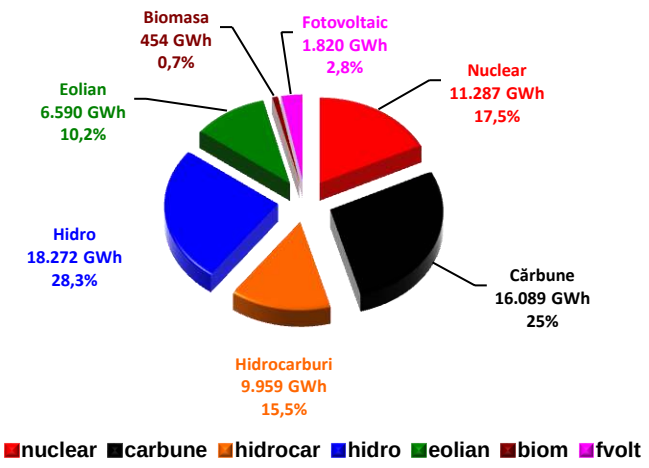
Consumul intern de energie electrică al României în anul 2016 a fost de 59.454 GWh cu 0,993% mai ridicată decât valoarea înregistrată în 2015 (58.869 GWh).

[1] http://www.zf.ro/banci-si-asigurari/s-a-schimbat-liderul-top-100-cele-mai-valoroase-companii-din-romania-hidroelectrica-devine-pentru-prima-data-cea-mai-valoroasa-companie-din-romania-devansand-omv-petrom-16005049

Producţia de energie electrică în anul 2016 a fost de 64.471 GWh, din care 16.091 GWh produşi în centralele pe cărbune,9.960 GWh în centralele pe hidrocarburi, 11.286 GWh în centrala nucleară, 18.272 GWh în centrale hidro (din care 17.573 GWh în centralele hidroelectrice din administrarea Hidroelectrica), 6.590 GWh în centrale eoliene, 453 GWh în centrale cu biomasă şi 1.820 GWh în centrale fotovoltaice.
Structura energiei electrice după tipul de energie primară folosită este redată în figura de mai jos.
Energia electrică produsă în instalaţiile Hidroelectrica a reprezentat 27,25 % din producţia totală a ţării. Ponderea producţiei realizate în instalaţiile Hidroelectrica faţă de producţia totală a SEN a fost cuprinsă între 40.79% (luna iunie) şi 18,54% (luna ianuarie).
Producţia realizată în anul 2016 în centralele hidroelectrice din administrare a fost cu 8,7% (1.404 GWh) superioară aceleia realizate în anul de raportare anterior 2015. În tabelul 6.1 se prezintă participarea la acoperirea lunară a graficului de sarcină al SEN a producătorilor din România (funcţie de tipul de combustibil).

*grafic 6.1*

**Structura producţiei de energie electrică a României în anul 2016 , după natura combustibilului - date DEN**

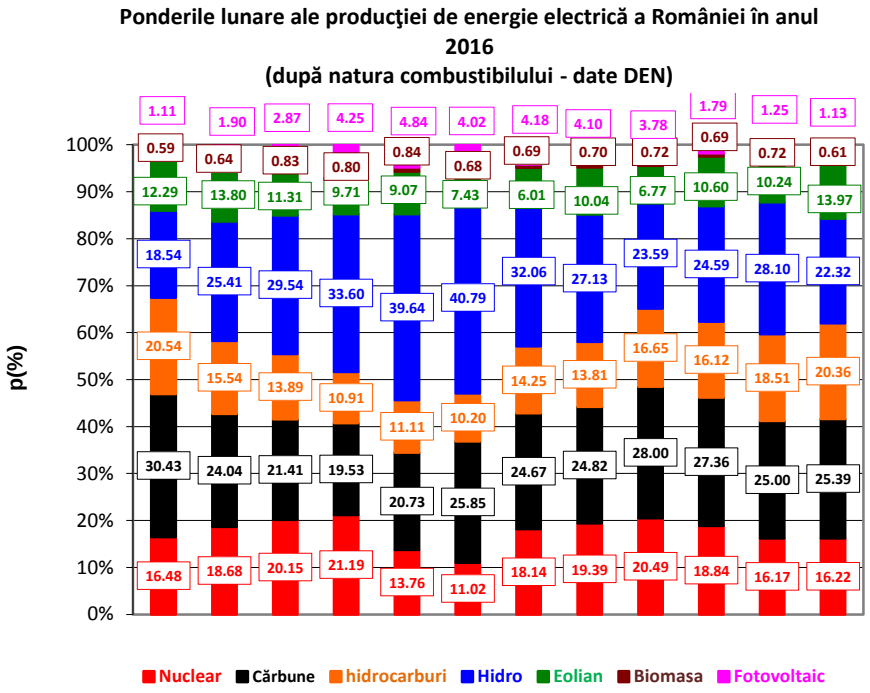



*tabel 6.1* [GWh]

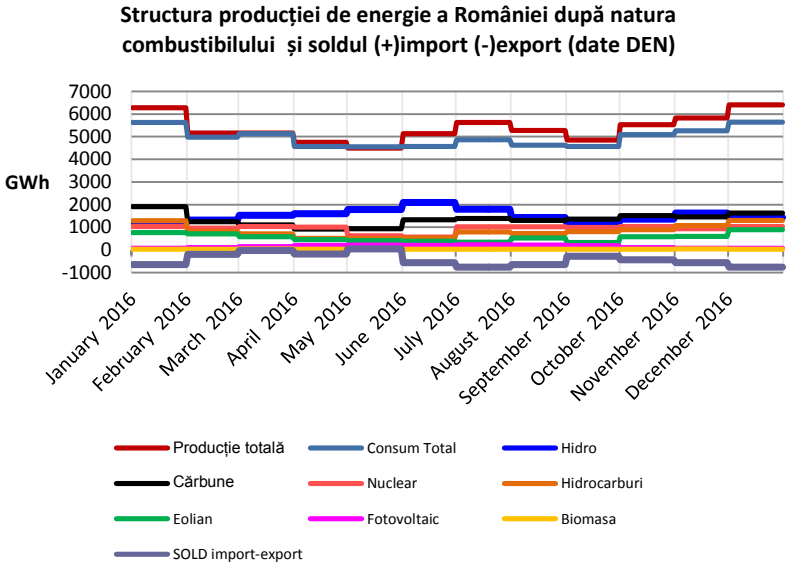
| Luna | Cons total | Prod nuclear | Prod carbune | Prod hidrocar | Prod hidro | Prod eolian | Prod biom | Prod fvolt | Prod total | Exp (-) | Imp (+) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **ian** | 5630 | 1035 | 1911 | 1290 | 1164 | 772 | 37 | 70 | 6279 | -878 | 229 |
| **feb** | 4971 | 965 | 1242 | 803 | 1313 | 713 | 33 | 98 | 5167 | -469 | 273 |
| **mar** | 5135 | 1039 | 1104 | 716 | 1523 | 583 | 43 | 148 | 5156 | -387 | 366 |
| **apr** | 4571 | 1008 | 929 | 519 | 1598 | 462 | 38 | 202 | 4756 | -492 | 307 |
| **mai** | 4546 | 619 | 933 | 500 | 1784 | 408 | 38 | 218 | 4500 | -306 | 352 |
| **iun** | 4565 | 565 | 1325 | 523 | 2091 | 381 | 35 | 206 | 5126 | -625 | 64 |
| **iul** | 4862 | 1021 | 1388 | 802 | 1804 | 338 | 39 | 235 | 5627 | -865 | 100 |
| **aug** | 4627 | 1022 | 1308 | 728 | 1430 | 529 | 37 | 216 | 5270 | -731 | 88 |
| **sep** | 4565 | 993 | 1357 | 807 | 1143 | 328 | 35 | 183 | 4846 | -437 | 156 |
| **oct** | 5087 | 1041 | 1512 | 891 | 1359 | 586 | 38 | 99 | 5526 | -567 | 128 |
| **nov** | 5258 | 941 | 1455 | 1077 | 1635 | 596 | 42 | 73 | 5819 | -657 | 96 |
| **dec** | 5638 | 1038 | 1625 | 1303 | 1428 | 894 | 39 | 72 | 6399 | -894 | 133 |
| **Total 2016** | **59455** | **11287** | **16089** | **9959** | **18272** | **6590** | **454** | **1820** | **-7308** | **2292** | **-5016** |

În graficul 6.1.1 se prezintă ponderea din total producţie a cantităţilor lunare de energie obţinute după natura combustibililor.

*grafic 6.1.1*




*grafic 6.1.2*




✓ **Producţia de energie a Hidroelectrica**

Producţia brută de energie a Hidroelectrica a fost de 17.573 GWh şi s-a realizat în sucursale (sucursale şi uzine) conform tabelului 6.2.

Producţia de energie în centralele hidroelectrice în anul 2016 a fost obţinută în proporţie de 100 % pe seama afluenţei naturale şi în plus înregistrându-se o acumulare de 274,85 mil mc (339,07 GWh) rezerva

de energie a marilor lacuri de acumulare a crescut de la 1.240,22 GWh în 31.12.2015 (1.049,29 mil mc. stoc) la 1.579,29 GWh în 31.12.2015 (1.324,14mil mc. stoc).

*tabel 6.2 GWh*

| Luna → | ian | feb | mar | apr | may | jun | jul | aug | sep | oct | nov | dec | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Sucursala ↓ | Gwh | | | | | | | | | | | | an 2016 |
| **Bistriţa** | 136 | 54 | 63 | 89 | 102 | 181 | 192 | 157 | 160 | 177 | 187 | 217 | **1716** |
| **Cluj** | 97 | 68 | 128 | 95 | 71 | 95 | 84 | 78 | 76 | 69 | 83 | 87 | **1029** |
| **Curtea de Argeş** | 101 | 71 | 82 | 117 | 145 | 165 | 114 | 83 | 90 | 139 | 150 | 144 | **1402** |
| **Haţeg** | 22 | 20 | 38 | 96 | 83 | 147 | 53 | 94 | 67 | 80 | 80 | 97 | **878** |
| **Porţile de Fier** | 531 | 678 | 773 | 670 | 783 | 758 | 684 | 588 | 427 | 447 | 711 | 478 | **7527** |
| **Râmnicu Vâlcea** | 209 | 328 | 342 | 373 | 401 | 521 | 469 | 308 | 232 | 264 | 314 | 295 | **4055** |
| **Sebeş** | 30 | 31 | 30 | 70 | 109 | 133 | 144 | 77 | 68 | 142 | 55 | 77 | **966** |
| **Total →** | **1125** | **1250** | **1456** | **1510** | **1694** | **2000** | **1739** | **1385** | **1119** | **1318** | **1580** | **1396** | **17574** |

✓ **Furnizarea de servicii tehnologice de sistem**

Hidroelectrica, prin volumul şi calitatea serviciilor de sistem furnizate, se constituie ca unul dintre principalii factori ce concură la asigurarea stabilităţii în funcţionare a SEN.
Volumul serviciilor de sistem furnizat de Hidroelectrica în sistemul energetic naţional este prezentat în tabelul următor:

*tabel 6.3*

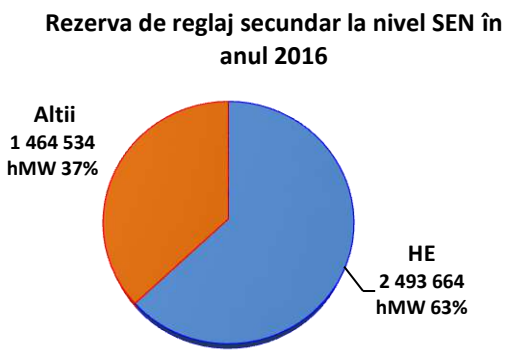
| Denumire serviciu | UM | Licitat | Cesionat | Contract | Realizat |
|---|---|---|---|---|---|
| Rezerva de reglaj secundar | hMW | 2.456.966 | 37.004 | 2.493.970 | 2.493.664 |
| Rezerva terţiară rapidă | hMW | 5.062.520 | 46.665 | 5.109.185 | 5.109.185 |
| Energia reactivă debitată sau absorbită din reţea în banda secundară de reglaj a tensiunii | Ore X grup | - | - | 18.047 | 18.047 |

În tabelul şi figurile următoare se prezintă volumul de servicii de sistem realizat în 2016 de Hidroelectrica în comparaţie cu totalul la nivel SEN.

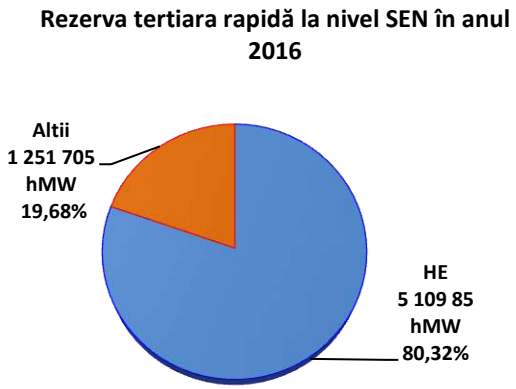
*tabel 6.4*

| Denumire serviciu | UM | Necesar SEN | Realizat Hidroelectrica | *Realizat HE (%) |
|---|---|---|---|---|
| Rezerva de reglaj secundar | hMW | 3.966.700 | 2.493.664 | 63,00% |
| Rezerva terţiară rapidă | hMW | 6.360.950 | 5.109.185 | 80,32% |
| Energia reactivă debitată sau absorbită din reţea în banda secundară de reglaj a tensiunii | Ore X grup | 18.047 | 18.047 | |

**(%) din valorile realizate SEN*




*grafic 6.2*




*grafic 6.3*

În realizarea serviciilor de sistem este de menţionat aportul deosebit al amenajărilor Porţile de Fier I – Dunăre şi Ciunget – Lotru. În tabelul de mai jos este prezentat aportul principalelor centrale reglante la realizarea serviciului de reglaj secundar în anul 2016.

*tabel 6.5*

| **Productia HE în 2016→** | **17.573GWh** | | |
|---|---|---|---|
| **Centrala (acumularea)** | **$BRS_{max}$ calificată** | **Banda RS (realizată)** | |
| ↓ | (MW) | (hMW) | (%) |
| **Stejaru** (Izvorul Muntelui) | 26 | 0 | **0** |
| **Marişelu** (Fântânele) | 30 | 9419 | **0,38** |
| **Corbeni** (Vidraru) | 80 | 35.333 | **1,41** |
| **Ciunget** ( Vidra) | 474 | 1.365.035 | **54,53** |
| **Gâlceag** ( Oaşa) | 44 | 11.616 | **0,46** |
| **Şugag** ( Tău) | 24 | 27.184 | **1,09** |
| **Râul Mare (**Gura Apelor**)** | 16 | 0 | **0** |
| **Porţi de Fier I** (Porţi de Fier) | 780 | 1.054.723 | **42,13** |
| **Total fără PdF** | 694 | 1.448.588 | **57,86** |
| **Total cu PdF** | **1.474** | 2.503.311 | **100** |
| **Banda totală facturată în 2016** | | **2.493.664** | |

Ca urmare a reglementărilor privind calificarea producătorilor interni ca furnizori de servicii de sistem (procedura Transelectrica PO TEL-07 V OS-DN/154/2001), Hidroelectrica a continuat şi în 2016 programul de calificare a unităţilor sale.

Faţă de anul de raportare anterior situaţia este nemodificată, în prezent Hidroelectrica a obţinut calificarea pentru următoarele servicii de sistem:

1. Reglaj secundar frecvenţă – putere → 26 hidroagregate;
2. Rezerva terţiară rapidă → 95 hidroagregate;
3. Reglajul puterii reactive în banda secundară de reglaj a tensiunii → 28 hidroagregate;
4. Restaurarea SEN → 5 hidroagregate;

Menţionăm că procesul de calificare are un caracter permanent, fiecare agregat calificat pentru furnizarea unor servicii de sistem trebuie să reconfirme periodic, prin probe, capabilitatea efectuării serviciilor de sistem pentru care a fost calificat iniţial. Numărul mare de hidroagregate din portofoliu face imposibilă calificarea simultană prin probe a tuturor grupurilor. Anual este elaborat un program de probe în vederea confirmării sau reconfirmării unor grupuri pentru diferite servicii de sistem.

- ✓ **Dinamica puterii instalate în Hidroelectrica în 2015. Participarea CHE la balanţa de putere**

În instalaţiile Hidroelectrica erau în exploatare la 31.12.2016 un număr de 207 capacităţi cu o putere de 6.432,0 MW (din care 202 hidrocentrale cu o putere instalată de 6.340,5 MW și 5 stații de pompare cu o putere instalată de 91,5 MW).

Comparativ cu anul 2015 puterea instalată în exploatare în centralele hidroelectrice din patrimoniul Hidroelectrica a înregistrat o scădere prin vânzarea (urmată de scoaterea din licenţa de producere) a 5MHC –uri cu o putere instalată totală de 3,33 MW.

Cei 6.432,0 MW în exploatare din cadrul Hidroelectrica erau instalaţi în 207 centrale şi staţii de pompare energetice (din care CHEMP şi MHC cu puteri $\leq$ 4 MW erau 72, CHE $>$ 4MW dar $\leq$ 10 MW erau 23, CHE $>$ 10 MW erau 107, în total 202 centrale și 5 stații de pompare). Numărul de grupuri în exploatare este de 459 (din care 164 în centrale cu putere instalată $\leq$ 4 MW, 46 în centrale $>$ 4 MW dar $\leq$ 10 MW, 249 în CHE $>$ 10 MW) iar 11 sunt grupuri de pompare.

Din totalul de 6.269,92 MW putere instalată în anul 2016 (în centralele peste 4 MW – în mare majoritate aflate în patrimoniul Hidroelectrica de dinainte de 1 iulie 2002 şi pentru care s-a aplicat procedura PO-HE-DE-06) s-a înregistrat o reducere permanentă medie de putere de 269,87 MW, rezultată din nefinalizarea lucrărilor de investiţii, deficienţelor constructive ale turbinelor sau generatoarelor, restricţiilor de exploatare ale lacurilor de acumulare, pierderilor de sarcină pe aducţiuni mai mari decât cele din proiect etc, ceea ce a făcut ca puterea disponibilă în CHE peste 4 MW să fie de 6000,05 MW.

Reducerile temporare medii de putere disponibilă au fost în anul 2016 de 503.47 MW, având drept cauze următoarele:

- cauze tehnice 1,14 MW;
- cauze hidrologice 77,89 MW;
- reparaţii planificate 212,68 MW;
- reparaţii accidentale 195,26 MW;
- alte cauze 16,51 MW;

Astfel, puterea asigurată medie în anul 2016 a fost de 5.496,58 MW (mai mare decât valoarea din anul anterior, 2015).

Sinteza puterilor instalate, disponibile şi asigurate pentru centralele peste 4 MW este prezentată mai jos.

Din totalul instalat de 70,361 MW al centralelor cu puteri sub 4 MW, în anul 2016 s-au înregistrat reduceri permanente de putere de 19,190 MW, valoarea puterii disponibile maxime fiind de 51,171 MW.

Participarea centralelor hidroelectrice la acoperirea puterii de vârf este prezentată în tabelele *6.7, 6.8* şi în *graficul 6.4.*

**Reduceri medii de putere în centralele hidroelectrice cu Pi < 4MW la 31.12.2016**

*tabelul 6.6*

| Nr. crt. | Sucursala | Pi | Putere disponibilă max. | Reduceri de putere |
|---|---|---|---|---|
| | | [kW] | | |
| 1 | **Bistriţa** | 6.867 | 6.607 | 260 |
| 2 | **Buzău** | 4.860 | 511 | 4.349 |
| 3 | **Caransebeş** | 6.125 | 5.225 | 900 |
| 4 | **Cluj** | 4.968 | 4.968 | 0 |
| 5 | **Curtea de Argeş** | 6.650 | 5.792 | 858 |
| 6 | **Oradea** | 8.463 | 6.970 | 1.493 |
| 7 | **Haţeg** | 4.877 | 3.490 | 1.387 |
| 8 | **Râmnicu Vâlcea** | 1.800 | 1.800 | 0 |
| 9 | **Sebeş** | 248 | 190 | 58 |
| 10 | **Sibiu** | 22.137 | 11.252 | 10.885 |
| 11 | ***Târgu Jiu** | 3.366 | 4.366 | -1.000 |
| 12 | **Total HE** | **70.361** | **51.171** | **19.190** |

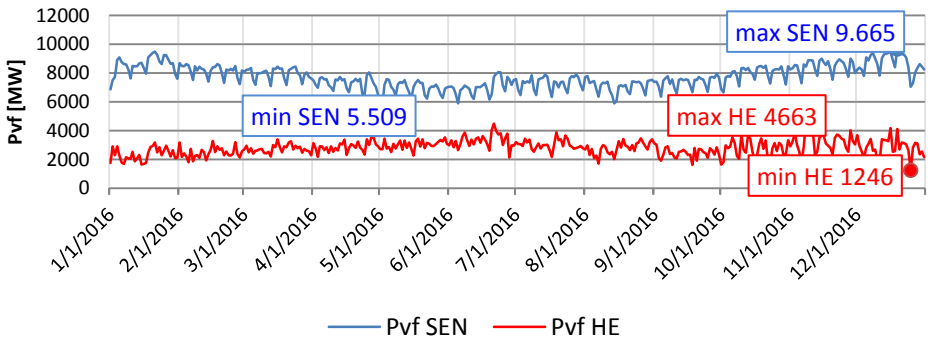
*tabelul 6.7*

| | | |
|---|---|---|
| **Valoarea maximă** a puterii la vârf zilnică produse de **HE**: **4.663 MW** | Data: **08.11.2016** | Vârf consum: **8.454 MW**<br>**Pondere hidro: 55,2%** |
| **Ponderea maximă** a participării **HE** la vârful de sarcină : **62,3%** | Data: **09.05.2016** | Vârf consum: **6.511**MW<br>Total hidro: **4.055MW** |

| | | |
|---|---|---|
| **Valoarea minimă** a puterii la vârf zilnică produsă de **HE** : **1246MW** | Data: **25.12.2016** | Vârf consum: **7.036MW**<br>**Pondere hidro: 17,7 %** |
| **Ponderea minimă** a participării **HE** la vârful de sarcină : **17,7%** | Data: **27.12.2016** | Vârf consum: **7.036**MW<br>Total hidro: **1246MW** |

*grafic 6.4*

**Participarea Hidroelectrica la acoperirea vârfului de sarcină al SEN în anul 2016**



Consumul intern pentru producere şi transformare la nivelul Hidroelectrica a fost de 181.041MWh reprezentând 1,03% din producţia brută.
Valoarea maximă (procentual din producţia la borne) a consumului intern pentru producere şi transformare a fost înregistrată la sucursala Curtea de Argeş(inclusiv uzina Buzău) (2,28%) iar valoarea minimă a fost înregistrată la sucursala Porţile de Fier (inclusiv uzina Târgu Jiu) (0,57%). Pe ansamblu, valoarea procentuală menţionată a consumului intern pentru producere şi transformare a fost aproximativ egal cu valoarea din 2015.

- ✓ **Unităţi acreditate pentru obţinerea de certificate verzi**

În anul 2016 lista unităţilor acreditate pentru a beneficia de schema de sprijin prin certificate verzi a suferit modificări în sensul că la începutul de an erau acreditate un număr de 19 centrale, la finalul anului numărul acestora scăzînd la 17 ca urmare a înstrăinărilor din patrimoniu a CHEMP Boia 2 și Boia 3. În anul 2016 inițial un număr de 9 centrale au avut perioada de acreditare suspendată, dintre acestea au rămas 7 după vânzarea celor două centrale nominalizate. Practic 10 centrale au beneficiat de certificate verzi.

În anul de raportare 2016 Hidroelectrica SA a primit un număr de 145.076 certificate verzi corespunzătoare unei energii livrate de 51.389,099MWh. Pentru tranzacţionare au fost reţinute un număr de 93.626 certificate verzi. Un număr de 51.450 certificate verzi au fost amânate conform OUG nr.57/2013.

**Participarea centralelor hidroelectrice la acoperirea vârfului de putere al SEN în anul 2016**

*tabelul 6.8*

| Luna<br>Med lunară a Pvf | ian | feb | mar | apr | mai | iun | iul | aug | sept | oct | noi | dec |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Media vârf SEN (MW) | **8559** | **8182** | **7962** | **7317** | **6914** | **7050** | **7291** | **7088** | **7383** | **7960** | **8467** | **8705** |
| Media vârf HE (MW) | **2321** | **2461** | **2720** | **2888** | **3016** | **3316** | **3017** | **2779** | **2462** | **2728** | **3237** | **2858** |
| Pondere HE (%) | **27** | **30** | **34** | **39** | **44** | **47** | **42** | **39** | **33** | **34** | **38** | **33** |
| | | | | | | | | | | | | Valorile maxime ale puterilor la vârf ale HE |
| Data | **21-ian.** | **16-feb.** | **16-mar.** | **27-apr.** | **30-mai.** | **21-iun.** | **19-iul.** | **26-aug.** | **1-sep.** | **10-oct.** | **8-nov.** | **16-dec.** |
| Vârf SEN (MW) | **9490** | **8399** | **8455** | **7661** | **6923** | **7756** | **7329** | **7290** | **7390** | **8327** | **8454** | **9498** |
| Vârf maxim HE (MW) | **3178** | **3292** | **3392** | **3524** | **3528** | **4483** | **3857** | **3476** | **3103** | **3715** | **4663** | **4187** |
| Pondere HE (%) | **33** | **39** | **40** | **46** | **51** | **58** | **53** | **48** | **42** | **45** | **55** | **44** |
| | | | | | | | | | | | | Valorile minime ale puterilor la vârf ale HE |
| Data | **15-ian.** | **5-feb.** | **13-mar.** | **3-apr.** | **16-mai.** | **28-iun.** | **17-iul.** | **7-aug.** | **18-sep.** | **1-oct.** | **6-nov.** | **25-dec.** |
| Vârf SEN (MW) | **8704** | **8542** | **7090** | **6983** | **7046** | **7563** | **6329** | **6362** | **6676** | **6883** | **7289** | **7036** |
| Vârf minim HE (MW) | **1635** | **1800** | **2189** | **2173** | **2258** | **2135** | **2174** | **1707** | **1615** | **1647** | **1819** | **1246** |
| Pondere HE (%) | **19** | **21** | **31** | **31** | **32** | **28** | **34** | **27** | **24** | **24** | **25** | **18** |

**Observaţii: 1. Pentru valorile medii lunare ale vârfurilor de putere (prima treime a tabelului) :**

| |
|---|
| Valori medii lunare maxime în an |
| Valori medii lunare minime în an |

**2. Pentru valorile maxime/minime din fiecare lună ale puterilor la vârf (ultimile două treimi ale tabelului):**

| |
|---|
| Valori zilnice maxime în luna respectivă |
| Valori zilnice minime în luna respectivă |

## 7. ACTIVITATEA DE EXPLOATARE

Activitatea de exploatare a societăţii s-a desfăşurat în baza prevederilor HGR nr.627/2000, a licenţelor ANRE nr.932/2010 pentru furnizare de energie electrică, nr.332/2001 pentru producere de energie electrică, a Legii energiei electrice şi a gazelor naturale nr. 123/16.07.2012, a ordinelor şi deciziilor ANRE.

**Venituri din exploatare**

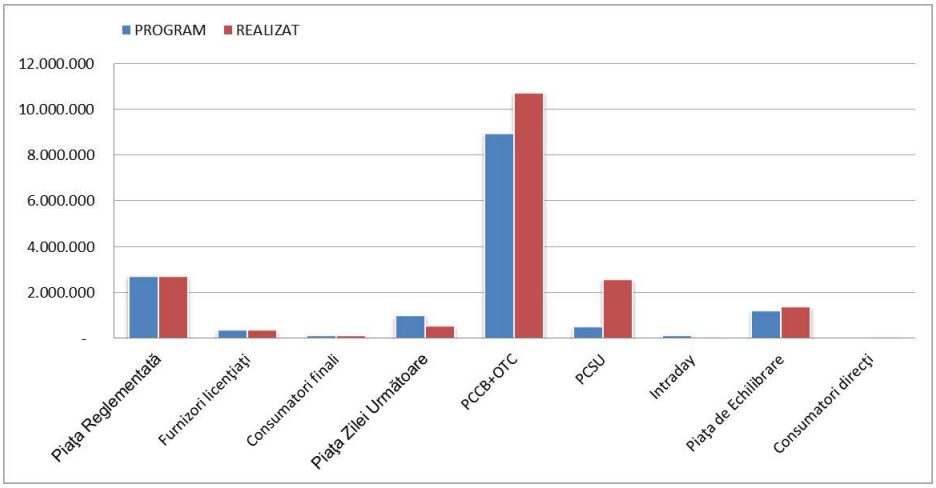
Veniturile din exploatare au fost realizate astfel:

*tabel 7.1*

| INDICATORI | U.M. | PROGRAM | REALIZAT | DIFERENTA |
|---|---|---|---|---|
| **1. Total energie electrică livrată** | MWh | 16.485.020 | 18.386.901 | 1.901.881 |
| **(A+B), din care:** | lei | 2.721.792.176 | 2.988.236.217 | 266.444.041 |
| **A. Energie electrică livrată pe Piaţa** | MWh | 2.697.704 | 2.697.704 | 0 |
| **Reglementată** | lei | 325.208.186 | 323.813.047 | (1.395.139) |
| **B. Energie electrică livrată pe Alte Pieţe** | MWh | 13.787.316 | 15.689.197 | 1.901.881 |
| **Competitive, din care:** | lei | 2.396.583.991 | 2.664.423.170 | 267.839.179 |
| **Furnizori licenţiaţi (Alro)** | MWh | 351.320 | 351.360 | 40 |
| | lei | 60.420.014 | 60.426.893 | 6.879 |
| **Consumatori finali** | MWh | 100.000 | 125.841 | 25.841 |
| | lei | 16.100.000 | 17.914.352 | 1.814.352 |
| **Export** | MWh | 100.000 | 0 | (100.000) |
| | lei | 16.000.000 | 0 | (16.000.000) |
| **Piaţa Zilei Următoare** | MWh | 1.000.000 | 523.811 | (476.189) |
| | lei | 160.000.000 | 96.211.887 | (63.788.113) |
| **Piaţa Centralizată a Contractelor Bilaterale (PCCB+OTC)** | MWh | 8.950.776 | 10.741.287 | 1.790.511 |
| | lei | 1.432.124.202 | 1.702.926.923 | 270.802.721 |
| **Piaţa Centralizată pentru Serviciul Universal** | MWh | 500.000 | 2.557.390 | 2.057.390 |
| | lei | 80.500.000 | 411.046.931 | 330.546.931 |
| **Intraday** | MWh | 100.000 | 13 | (99.987) |
| | lei | 21.000.000 | 2.877 | (20.997.123) |
| **Piaţa de echilibrare** | MWh | 1.200.000 | 1.378.748 | 178.748 |
| | lei | 300.000.000 | 371.751.018 | 71.751.018 |
| **Membrii PRE** | MWh | 200 | 7 | (193) |
| | lei | 46.000 | 2.095 | (43.905) |
| **Consumatori direcţi** | MWh | 0 | 10.739 | 10.739 |
| | lei | 0 | 4.140.195 | 4.140.195 |
| **Trading** | MWh | 1.485.020 | 0 | (1.485.020) |
| | lei | 310.393.775 | 0 | (310.393.775) |
| **2. Servicii de sistem, transport, administrarea pieţii, din care:** | lei | 314.366.501 | 325.584.580 | 11.218.079 |
| **Livrat la Transelectrica SA (reglaj secundar frecvenţă/putere, rezervă putere, asigurarea puterii reactive şi reglarea tensiunii)** | lei | 272.000.000 | 292.132.785 | 20.132.785 |
| **Servicii de transport pentru energia electrică vandută pe piaţa reglementată** | lei | 6.933.099 | 3.667.112 | (3.265.986) |
| **Servicii de sistem, transport şi adm.piaţă pe piaţa concurenţială** | lei | 35.433.403 | 29.784.682 | (5.648.721) |
| **3. Certificate verzi** | lei | 9.909.000 | 17.960.200 | 8.051.200 |
| **4. Servicii apa industrială** | lei | 1.847.000 | 1.996.697 | 149.697 |
| **5. Alte servicii** | lei | 4.748.000 | 4.284.285 | (463.715) |
| **6. Alte venituri din exploatare** | | 28.958.000 | 27.864.155 | (1.093.845) |
| TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE (1+2+3+4+5+6) | **lei** | **3.081.620.678** | **3.365.926.133** | **284.305.455** |

Cantitativ, situaţia livrărilor de energie se prezintă astfel:

*grafic 7.1*




Structura cantităţilor şi veniturilor din energie electrică livrată este următoarea:
- Piaţa Reglementată 2.697.704 MWh în valoare de 324 milioane lei;
- Furnizori licenţiaţi 351.360 MWh în valoare de 60 milioane lei;
- Consumatori finali 125.841 MWh în valoare de 17,91 milioane lei;
- Piaţa Zilei Următoare 523.811 MWh în valoare de 96 milioane lei;
- Piaţa Centralizată a Contractelor Bilaterale (PCCB) 4.235.887 MWh în valoare de 679 milioane lei;
- Piaţa Centralizată pentru Serviciul Universal (PCSU) 2.557.390 MWh în valoare de 411 milioane lei;
- Piaţa Centralizată a Contractelor Bilaterale cu negociere dublă continuă OTC (over the counter) 6.505.400 MWh în valoare de 1023 milioane lei;
- Piaţa Intrazilnică (Intraday) 13 MWh în valoare de 0,003 milioane lei;
- Piaţa de echilibrare şi membrii PRE 1.378.756 MWh în valoare de 372 milioane lei;
- Consumatori direcţi 10.739 MWh în valoare de 4,1 milioane lei;

În anul 2016, preţul mediu de livrare al energiei electrice a fost de 162,52 lei/MWh, din care pe piaţa reglementată de 120 lei/MWh.

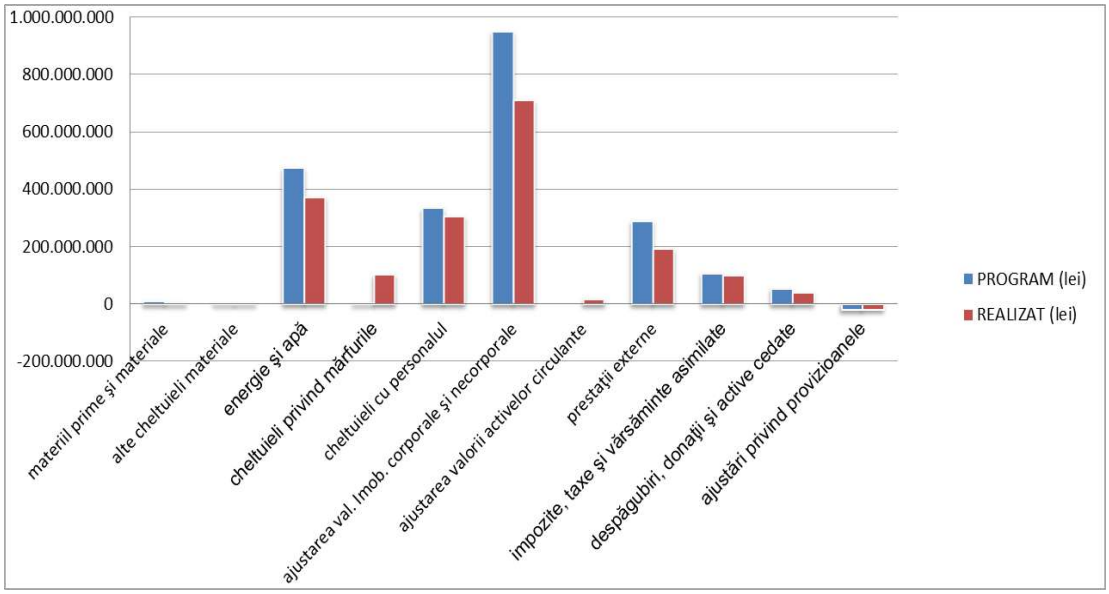
**Cheltuieli de exploatare**

Cheltuielile de exploatare în valoare de **1.825.664.634 lei,** au următoarea structură:

*tabel 7.2*

| Indicatori | REALIZAT 2015 (lei) | PROGRAM 2016 (lei) | REALIZAT 2016 (lei) | DIFERENTA 2016-2015 | DIFERENTA fata de program 2016 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Cheltuieli cu materiile prime şi materialele consumabile** | 6.248.166 | 9.235.124 | 5.151.787 | (1.096.379) | (4.083.337) |
| **Alte cheltuieli materiale** | 896.848 | 1.721.413 | 893.729 | (3.119) | (827.684) |
| **Alte cheltuieli din afară (cu energie şi apă)** | 422.020.654 | 473.910.605 | 373.352.881 | (48.667.773) | (100.557.724) |
| **Cheltuieli privind mărfurile** | 339.458 | 150.500 | 101.408.201 | 101.068.743 | 101.257.701 |
| **Cheltuieli cu personalul** | 306.263.341 | 334.055.644 | 305.985.439 | (277.902) | (28.070.205) |
| **Ajustarea valorii imobilizărilor corporale şi necorporale** | 972.780.055 | 949.619.000 | 709.678.061 | (263.101.994) | (239.940.939) |
| **Ajustarea valorii activelor circulante** | 57.915 | 0 | 15.461.880 | 15.403.965 | 15.461.880 |
| **Cheltuieli privind prestaţiile externe** | 277.887.194 | 289.213.936 | 191.265.982 | (86.621.212) | (97.947.954) |
| **Cheltuieli cu alte impozite, taxe şi vărsăminte asimilate** | 106.991.943 | 107.675.301 | 100.447.522 | (6.544.421) | (7.227.779) |
| **Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale** | 22.694.150 | 0 | 0 | (22.694.150) | 0 |
| **Cheltuieli cu despăgubiri, donaţii şi activele cedate** | 28.908.696 | 53.587.576 | 40.468.418 | 11.559.722 | (13.119.158) |
| **Ajustări privind provizioanele** | 20.639.806 | (20.436.271) | (18.449.267) | (39.089.073) | 1.987.004 |
| Cheltuieli de exploatare - Total | **2.165.728.226** | **2.198.732.828** | **1.825.664.634** | **(340.063.592)** | **(373.068.194)** |

*grafic 7.2*



**Energie achiziţionată**

Cheltuielile privind energia achiziţionată în valoare de **101.355.011 lei** s-au realizat conform regulilor pieţii de energie de pe piaţa zilei următoare, piaţa de echilibrare, PCCB, OTC şi INRADAY.

*tabel 7.3*

| DENUMIRE PIAȚA DE ENERGIE | Total cantitate (MWh) | Total valoare (lei) |
|---|---|---|
| **PCCB-NC PRODUCȚIE** | 198.290 | 33.704.792 |
| **OPCOM-PZU** | 293.078 | 29.249.042 |
| **OTC INTERN PRODUCȚIE** | 142.774 | 22.540.873 |
| **PIAȚA DE ECHILIBRARE** | 666.310 | 15.613.359 |
| **OTC INTERN TRADING** | 1.680 | 232.680 |
| **OPCOM-INRADAY** | 191 | 14.266 |
| TOTAL | **1.302.323** | **101.355.011** |

În cursul anului 2016, Hidroelectrica a achiziționat de pe platformele gestionate de OPCOM, într-un mod transparent și concurențial, în conformitate cu regulile piețelor de energie (PZU, Piața de echilibrare, PCCB NC, OTC, Intraday), energie electrică aferentă portofoliului de trading, respectiv optimizare producție proprie. Aceste operațiuni, efectuate în conformitate cu strategia de contractare, au permis Hidroelectrica: maximizarea veniturilor prin valorificarea oportunităților apărute pe toate platformele OPCOM (cumpărare bandă, stocare în lacuri și vânzare în vârf); îndeplinirea obligațiilor contractuale asumate prin vânzarea la prețuri competitive pe platformele OPCOM, Hidroelectrica înregistrând la nivel de an 2016 un preț mediu de vânzare peste prețul mediu de vânzare înregistrat la nivelul pieței de energie electrică, în conformitate cu rapoartele lunare OPCOM; să contribuie la funcționarea în siguranță a Sistemului Energetic National pe tot parcursul anului 2016, iar în tot acest timp disponibilitatea hidroagregatelor a fost corelată cu un program optim de mentenanță a acestora. Luna ianuarie 2017 a fost o lună grea în contextul în care debitul Dunării a scăzut la o medie de 2.000 de metri cubi pe secundă, ceea ce a forţat Hidroelectrica să pornească până la o sută agregate simultan pentru a face faţă cererii pieţei - peste 2.000 MWh pe piața de echilibrare - și pentru a nu plăti penalizări. Hidroelectrica a inregistrat în luna ianuarie 2017, pe fondul cererii excedentare interne dar și regionale, cel mai mare profit lunar înregistrat vreodată în istoria companiei.

**Tranzacțiile Hidroelectrica cu societăți în care STATUL ROMÂN este acționar**

Conform OUG 109/2011 privind Guvernanța Corporativă în întreprinderile publice sunt prezentate în anexe tranzacțiile făcute cu alte societăți la care Statul este acționar semnificativ, pentru perioada în care compania a început să fie administrată în sistem dualist (atașat informatii între 01.07.2016 –31.03.2017).

În Anexa 1 se regăsesc Contractele de Vânzare Energie către societăți comerciale la care STATUL ROMÂN este acționar.

În Anexa 2 se regasesc Contractele de Achiziție Energie cu societăți comerciale la care STATUL ROMÂN este acționar.

În Anexa 3 se regăsesc Serviciile Tehnologice de Sistem (inclusiv cesionările de la) societăți comerciale la care STATUL ROMÂN este acționar.

În Anexa 4 se regăsesc Contractele de Vânzare Certificate Verzi, Contractele de Furnizare energie electrică, Contracte Cadru de Distribuție energie electrică, Contract Cadru de Transport energie electrică.

## 8. ACTIVITATEA FINANCIARĂ

**Optimizarea portofoliului de credite și managementul lichidității**

Activitatea financiară a cunoscut o îmbunătățire semnificativă față de anii precedenți, iar datorită măsurilor privind managementul lichidității, a celor de diminuare a costurilor de finanțare precum și a unei judicioase valorificări a plasamentelor bancare, în anul 2**016 s-a înregistrat pentru prima dată în istoria Hidroelectrica profit din activitatea financiară în ceea ce privește rezultatul net din dobânzi și diferente de curs valutar: 11.565.910 lei.** În anul **2016** comparativ cu anul precedent, compania înregistrează o îmbunătățire majoră a rezultatului financiar în ansamblu, pierderea financiară fiind diminuată cu **87,20%.** Scăderea semnificativă a pierderii financiare se datorează atât majorării veniturilor din dobânzi cu **47,18%,** cât și reducerii drastice a cheltuielilor cu dobânzile cu **42,92%.**

**Rezultatul global din activitatea financiară este influențat negativ de ajustările de valoare privind imobilizările financiare ce reflectă contabilizarea pierderii anului 2016 înregistrată de societatea fiică, S.S.H. HIDROSERV S.A.**

*tabel 8.1*

| | 2015 | 2016 | Diferența (lei) | Diferența (%) |
|---|---|---|---|---|
| **Venituri din diferențe de curs** | 23.321.558 | 14.735.964 | -8.585.594 | -36,81% |
| **Venituri din dobânzi** | 10.654.530 | 15.681.474 | 5.026.944 | 47,18% |
| **Alte venituri financiare** | 2.228.869 | 90.466 | -2.138.403 | -95,94% |
| Total Venituri Financiare | **36.204.956** | **30.507.904** | **-5.697.052** | **-15,74%** |
| **Cheltuieli cu diferențele de curs** | 35.819.814 | 14.718.657 | -21.101.157 | -58,91% |
| **Cheltuieli cu dobânzile** | 7.240.192 | 4.132.871 | -3.107.321 | -42,92% |
| **Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante** | 607.164 | 12.884.771 | 12.277.607 | 2022,12% |
| **Cheltuieli privind investițiile financiare cedate** | 0 | 10 | 10 | 1030,00% |
| **Alte cheltuieli financiare** | 9.573.676 | 951.806 | -8.621.870 | -90,06% |
| Total Cheltuieli Financiare | **53.240.847** | **32.688.114** | **-20.552.733** | **-38,60%** |
| Rezultatul din activitatea financiară | **-17.035.891** | **-2.180.210** | **14.855.681** | **-87,20%** |

Majorarea veniturilor din dobânzi a fost susținută atât de creșterea constantă a fondurilor monetare disponibile cât și de o politică eficientă a plasamentelor bancare. În anul **2016,** compania a constituit în medie depozite în valoare de **1.306** mil. lei/lună, ce au fost remunerate la dobânzi superioare nivelului pieței financiare.

Evoluția veniturilor și cheltuielilor din dobânzi bancare, a cheltuielilor cu comisioanele bancare și a veniturilor și cheltuielilor din diferențe de curs valutar pe perioada 2013-2016 este următoarea:

*tabel 8.2*

| LEI | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
|---|---|---|---|---|
| **Cheltuieli cu comisioanele bancare** | 12.370.071 | 8.536.407 | 2.537.156 | 1.528.402 |
| LEI | **2013** | **2014** | **2015** | **2016** |
| **Venituri din diferențe de curs valutar** | 104.631.601 | 36.122.284 | 23.321.557 | 14.735.964 |
| **Cheltuieli din diferențe de curs valutar** | 123.335.009 | 40.892.765 | 35.819.832 | 14.718.657 |
| Profit/- Pierdere Diferențe de curs valutar | **-18.703.408** | **-4.770.481** | **-12.498.275** | **17.307** |
| | | | | |
| LEI | **2013** | **2014** | **2015** | **2016** |
| **Venituri din dobânzi bancare** | 1.492.742 | 7.498.198 | 10.654.530 | 15.681.474 |
| **Cheltuieli cu dobânzi bancare** | 63.171.811 | 29.964.746 | 7.240.192 | 4.132.871 |
| Profit/- Pierdere Dobânzi | **-61.679.069** | **-22.466.548** | **3.414.338** | **11.548.603** |
| | | | | |
| Rezultat din dobânzi și diferențe de curs valutar | **-80.382.477** | **-27.237.029** | **-9.083.937** | **11.565.910** |

**Prelungirea cu încă un an, respectiv pe perioada 30.09.2016-30.09.2017 a contractului de credit nr. 83/29.09.2009 semnat cu BRD Groupe Societe Generale S.A. și diminuarea valorii acestuia de la 300 milioane lei la valoarea maximă de 100 milioane lei, și aprobarea garantării acestui credit cu cesiune de creanță în valoare maximă de 125 milioane lei.**

În anul 2016 s-a prelungit cu înca un an, respectiv până la data de 30.09.2017, contractul pentru linia de credit semnat cu BRD. Odată cu această prelungire, s-a modificat structura creditului după cum urmează:

1.Diminuarea valorii liniei de credit de la 300 milioane lei la valoarea maximă de 100 milioane lei, garantarea acestui credit cu cesiune de creanță în valoare maximă de 125 milioane lei.

2.În vederea reducerii costurilor cu dobânda și comisioanele bancare, Direcția Financiară a renegociat costurile reducand dobanzile cu 45%, comisioanele aferente cu 25%.

**Închiderea datoriei către ING Bank, creată de bancă prin debitarea automată a contului Hidroelectrica S.A. nr. RO65INGB0001008163058910 Ron, în urma somației de executare silită primită de la ANAF în dosarul 803895 privind Scrisoarea de garanție bancară nr GI-16/0826.**

În vederea neînceperii/suspendării executării silite a obligațiilor fiscale ca urmare a controlului fiscal efectuat de ANAF în perioada 09.08.2012-31.12.2013, s-a achiziționat, prin licitație publică și etapă de licitație electronică, o Scrisoare de Garanție Bancară în valoare de 214.385.212 lei, fără garantare cu cash colateral. Licitația a fost câștigată de ING Bank care a emis Scrisoarea de Garanție Bancară cu valabilitate 6 luni începând din data de 18 februarie 2016.
După această dată, conform Hotărârii nr.21 din 18.08.2016 a Consiliului de Supraveghere al Hidroelectrica, Scrisoarea de garanție bancară nu a mai fost prelungită.

În urma somației de executare silită emisă de către ANAF în data de 06.09.2016, ING Bank a efectuat către ANAF în data de 14.09.2016 plata sumei de 214.385.212 RON și, în conformitate cu art 6.2 din contractul de credit nr.16271/09.02.2016, banca a debitat imediat contul nr. RO65INGB0001008163058910 deschis de Hidroelectrica S.A. la ING cu suma de 214.385.212 lei. Datoria către ING Bank a fost acoperită în intregime la data de 16.09.2016 pentru a evita plata unei marje penalizatoare de 5%.

**Plată dividende**

În data de 26.07.2016 au fost achitate dividendele aferente anului fiscal 2015, în valoare de 675.115.015,66 lei, aprobate spre distribuire către acționari prin hotărârea AGEA nr.12/27.05.2016.

**Garantare plăți**

În vederea garantării plăților din contractul de retehnologizare pentru CHE Stejaru semnat cu asocierea Romelectro Litostoj a fost achiziționat, în data de 28.03.2016, prin licitație publică cu faza finală elecronică, un acreditiv în valoare de 14,4 milioane de EUR. Licitația electronică pentru acreditiv a fost câștigată de Raiffeisen Bank România cu un cost cu 52% mai mic decât cel estimat în documentele de licitație.

**Plata la zi a contribuțiilor, taxelor și impozitelor**

Hidroelectrica este lider în producția de energie electrică și principalul furnizor de servicii tehnologice necesare în Sistemul Energetic Național, fiind o companie vitală pentru un sector strategic cu implicații în siguranța națională. De asemenea, compania este unul dintre cei mai mari plătitori de taxe și impozite din România. În perioada insolvenței (până la ieșirea definitivă din data de 30.03.2017), Hidroelectrica a declarat și plătit integral contribuții, taxe și impozite de aproape 3 miliarde de lei conform tabelului 8.3.

*Lei - tabel 8.3*

| Taxe, Contribuții și Vărsăminte de natură salarială | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Contrib. aferente salariilor acordate** | 140.471.852 | 122.669.473 | 113.744.532 | 91.804.497 | 94.089.548 | **562.779.902** |
| **Contrib aferente reîncadrărilor conf. hot. judecătorești** | 0 | 0 | 85.783 | 2.201.811 | 1.805.693 | **4.093.287** |
| **Impozit salarii** | 44.147.626 | 38.434.210 | 37.761.068 | 32.409.904 | 33.177.587 | **185.930.395** |
| **Impozit salarii aferent reîncadrărilor conform hotărârii judecătorești** | 0 | 0 | 26.608 | 596.385 | 437.751 | **1.060.744** |
| **Impozit reținut la surse** | 121.001 | 154.772 | 198.348 | 263.481 | 267.894 | **1.005.496** |
| Total | **184.740.479** | **161.258.455** | **151.816.339** | **127.276.078** | **129.778.473** | **754.869.824** |
| | | | | | | |
| Alte taxe și impozite către bugetul de stat | **2012** | **2013** | **2014** | **2015** | **2016** | **Total** |
| **Impozit pe profit** | 20.389.175 | 182.757.104 | 216.416.760 | 210.973.353 | 325.280.320 | **955.816.712** |
| **TVA de plată** | 236.467.844 | 388.802.270 | 63.923.279 | 40.327.743 | 32.719.254 | **762.240.390** |
| **Redevență** | 1.072.956 | 3.007.939 | 2.985.051 | 2.806.593 | 3.042.654 | **12.915.193** |
| **Accize** | 708.947 | 116.396 | 33.533 | 33.912 | 331.588 | **1.224.376** |
| **Impozit pe construcții speciale** | 0 | 0 | 150.087.011 | 99.993.943 | 54.550.037 | **304.630.991** |
| **Alte taxe** | 1.180.302 | 1.343.160 | 727.030 | 848.636 | 1.900.409 | **5.999.537** |
| Total | **259.819.224** | **576.026.869** | **434.172.664** | **354.984.180** | **417.824.262** | **2.042.827.199** |
| | | | | | | |
| Taxe locale | **2012** | **2013** | **2014** | **2015** | **2016** | **Total** |
| **Impozit pe clădiri și terenuri** | 2.906.292 | 3.137.269 | 2.980.962 | 2.907.951 | 41.740.597 | **53.673.071** |
| **Alte taxe** | 301.472 | 316.506 | 301.968 | 265.319 | 250.474 | **1.435.739** |
| Total | **3.207.764** | **3.453.775** | **3.282.930** | **3.173.270** | **41.991.071** | **55.108.810** |
| | | | | | **TOTAL** | **2.852.805.833** |

La toate acestea se adaugă si taxa pe apă uzinată de peste 1, 6 miliarde lei:

*Lei - tabel 8.4*

| Taxa pe apa uzinată | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Cheltuieli privind apa uzinată si accesorii** | 263.790.690 | 319.908.720 | 379.728.997 | 341.432.531 | 370.277.404 | 1.675.138.342 |

**Politica de acordare a dividendelor**

Potrivit *„Ordonanţei nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societăţile naţionale, companiile naţionale şi societăţile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum şi la regiile autonome”* cu modificările la zi, profitul anului aprobat prin AGA de aprobare a situațiilor financiare ale aceluiași an se repartizează într-o cotă de

minim 50% la dividende după acoperirea tuturor pierderilor și constituirea rezervelor impuse de lege și acestea sunt scadente în 60 de zile de la aprobarea acestor Situații Financiare. În perioada 2008 - septembrie 2012 legiuitorul a ridicat obligativitatea plății acestora într-un alt termen decât cel specificat în legea societăților comerciale nr. 31/1990. Astfel, **Art. 67. (2)** stipulează că: *Dividendele se distribuie asociaţilor proporţional cu cota de participare la capitalul social vărsat, dacă prin actul constitutiv nu se prevede altfel. Acestea se plătesc în termenul stabilit de adunarea generală a asociaţilor sau, după caz, stabilit prin legile speciale,* ***dar nu mai târziu de 6 luni de la data aprobării situaţiei financiare anuale aferente exerciţiului financiar încheiat****.*

Astfel, în baza textelor legale menționate mai sus, compania distribuie dividende în perioada de insolvență (50% este obligație minimă impusă prin reglementările actuale – Ordonanța nr. 61/2001) după acoperirea pierderilor și constituirea rezervelor cerute de legislația în vigoare.

În anul 2014 a fost acordat un dividend de 80% din profitul rămas de distribuit după acoperirea rezultatelor din anii precedenți. Dividendul acordat a fost confirmat și de Adunarea Creditorilor. Pentru anul 2015 s-a distribuit 80% din sumelor rămase de distribuit după aprobarea prealabilă a Adunarii Generale a Acționarilor de acoperire a rezultatelor debitoare din anii precedenți inclusiv a oricărui impact fiscal și a constituirii rezervei legale.

Pentru anul 2016, Ministerul Finantelor a emis Memorandumul cu tema: *"Mandatarea reprezentanților statului în Adunarea generală a acționarilor/Consiliului de administratie, după caz, la societățile naționale și societățile cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, în vederea luării măsurilor ce se impun pentru repartizarea unei cote de minim 90% din profitul net realizat al anului 2016 sub formă de dividende/vărsăminte la bugetul de stat".* Prin acest memorandum se recomandă ca reprezentanții STATULUI ROMÂN în adunarile generale ale acționarilor să voteze o astfel de alocare. Hidroelectrica va propune spre distribuire un astfel de procent recomandat de Ministerul Finanțelor din profitul net ramas de distribuit după acoperirea obligațiilor legale (ex. rezerva legală).

Guvernul a emis ORDONANŢA DE URGENŢĂ Nr. 29/2017 din 30 martie 2017 pentru modificarea art. 1 alin. (1) lit. g) din Ordonanţa Guvernului nr. 64/2001 privind repartizarea profitului la societăţile naţionale, companiile naţionale şi societăţile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum şi la regiile autonome şi pentru modificarea art. 1 alin. (2) şi (3) din Ordonanţa de urgenţă a Guvernului nr. 109/2011 privind guvernanţa corporativă a întreprinderilor publice, prin care s-a clarificat posibilitatea distribuirii de dividende suplimentare din rezerve sau rezultatul reportat existent la 31.12.2016. Și aprioric de această reglementare nouă se puteau face astfel de distribuiri, numai că existau diferite interpretări date de diverși consultanți și juristi care interpretau prevederile legale într-o viziune foarte prudentă, plecând și de la cunoscuta atitudine discreționară a organelor statului în stabilirea unor interpretări care să folosească intereselor de moment și mai puțin care să recunoască buna credință a agenților economici în administrarea proprilor afaceri în interesul suprem al acționarilor acestora. Conducerea Hidroelectrica a identificat o serie de argumente pro și contra unor astfel de distribuiri suplimentare de dividende. În același timp trebuie ținut cont și de Scrisoarea Consorțiului de Listare (Morgan Stanley –Raiffeisen) care afirma ca o distribuire de dividend special ar avea un efect benefic asupra prospectului de listare:

"*Credem ca o rată de dividend semnificativă, în linie cu sau chiar superioară companiilor europene similare, va fi o parte esențială în succesul conceptului de marketing care va fi prezentat investitorilor".*

## 9. ACTIVITATEA PATRIMONIALĂ

Situația financiar-patrimonială reprezintă o anumită stare a capitalului din punct de vedere al existenței, al structurii materiale și al rezultatelor financiare obținute.

- ✓ **Elemente de bilanţ**

Elementele bilanţiere ale exercițiului financiar 2016 comparativ cu anul 2015 se prezintă astfel:

*tabel 9.1* (lei)

| Denumire indicator | 31.12.2015 | 31.12.2016 | % 2016/2015 |
|---|---|---|---|
| **Imobilizări necorporale** | 1.459.181 | 3.733.942 | 255,89% |
| **Imobilizări corporale** | 17.635.089.973 | 16.418.532.610 | 93,10% |
| **Imobilizări financiare** | 32.819.347 | 27.794.121 | 84,69% |
| Active imobilizate - Total | **17.669.368.501** | **16.450.060.673** | 93,10% |
| **Stocuri** | 51.817.718 | 56.562.588 | 109,16% |
| **Creanţe** | 354.577.925 | 639.083.762 | 180,24% |
| **Investiţii financiare pe termen scurt** | 10.029.421 | 1.483.773.064 | 14794,20% |
| **Casa şi conturi la bănci** | 1.044.365.213 | 217.778.307 | 20,85% |
| Active circulante - Total | **1.460.790.277** | **2.397.197.722** | 164,10% |
| **Cheltuieli în avans** | 2.482.166 | 2.033.330 | 81,92% |
| Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an | **372.585.197** | **393.620.730** | 105,65% |
| Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă > de un an | **364.227.329** | **230.013.073** | 63,15% |
| **Provizioane** | 157.895.174 | 139.367.513 | 88,27% |
| **Venituri în avans** | 205.677.097 | 201.754.822 | 98,09% |
| Capital şi rezerve | | | |
| **Capital subscris vărsat** | 4.481.482.240 | 4.481.650.630 | 100,00% |
| **Capital subscris nevărsat** | 4.040 | 0 | 0,00% |
| **Rezerve din reevaluare** | 12.005.893.683 | 6.815.621.282 | 56,77% |
| **Rezerve** | 505.115.901 | 390.837.764 | 77,38% |
| **Rezultatul reportat** | 156.519.864 | 5.006.316.887 | 3198,52% |
| **Rezultatul exerciţiului financiar** | 899.413.092 | 1.227.666.438 | 136,50% |
| **Repartizarea profitului** | 55.519.322 | 76.904.064 | 138,52% |
| **Capitaluri proprii** | 17.992.909.497 | 17.845.188.937 | 99,18% |
| **Patrimoniul public** | 39.346.649 | 39.346.649 | 100,00% |
| Total capitaluri | **18.032.256.147** | **17.884.535.586** | 99,18% |

**Imobilizările corporale** ale societății cuprind în principal construcții speciale, respectiv centrale hidroenergetice, stații de pompare energetice, microhidrocentrale, ecluze, precum și hidroagregate, echipamente și instalații. Societatea administrează un număr de 202 hidrocentrale cu o putere instalată de 6.340,5 MW și 5 stații de pompare cu o putere instalată de 91,5 MW.

Prin Planul de Reorganizare modificat aprobat de Comitetul Creditorilor în data de 18.12.2014, s-au organizat licitații deschise cu strigare pentru vânzarea a 14 pachete de MHC-uri.
În etapa VIII, din mai 2016 s-a vandut 1 pachet de active cu un MHC, astfel:

- MHC Lopătari din bazinul râului Slanic, jud. Buzau (Pi = 0,84 MW), care a fost adjudecat de S.C. SAMUEL'S M.H.P.P. SRL, la prețul de 2.502.717 lei.

Contractul de vanzare-cumparare a fost încheiat în iunie 2016, moment în care s-au transferat și activele aferente.

**Imobilizările financiare** cuprind în principal titlurile de participare deținute la entitățile afiliate în valoare de 73.000.495 lei și anume:

- Acțiuni în valoare de 70.576.810 lei deținute de Societate la filiala S.S.H. Hidroserv S.A;
- Acțiuni în valoare de 2.423.685 lei deținute de Societate la Hidroelectrica Trading D.O.O.

Alte imobilizări în valoare de 25.347.436 lei la 31.12.2016 reprezintă certificate verzi amânate în valoare de 20.023.793 lei și garanții plătite de Societate pentru îndeplinirea obligațiilor contractuale, cu termen de lichiditate mai mare de 1 an, astfel:

- aferente contractului de concesiune încheiat cu MEC pentru bunurile de domeniu public aflate în administrarea societății, în suma de 1.045.441 lei;
- aferente contractului de închiriere imobil încheiat cu Tower Center International SRL, în suma de 1.425.734 lei;
- aferente costurilor administrative percepute de Curtea de Arbitraj Geneva în cadrul procesului de arbitraj cu EFT Elvetia, în suma de 662.385 lei;
- aferente costurilor administrative percepute de Curtea Permanentă de Arbitraj în cadrul procesului de arbitraj cu EFT, în suma de 1.123.925 lei.

**Titluri de participare a S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A. la filiala societății, Hidroserv S.A.**

Începând cu data de 05.08.2013, Hidroelectrica este acţionar unic la Hidroelectrica SERV S.A. înregistrată la ONRC cu nr. J40/9762/05.08.2013, cu sediul social în strada Constantin Nacu, nr. 3, et. 3-5, sector 2, București, societate formată prin fuzionarea prin contopire a celor 8 foste filiale pentru reparaţii şi servicii Hidroserv.

Hidroelectrica deține la 31 decembrie 2016, în calitate de actionar unic, titluri de participare la **Hidroelectrica SERV S.A.**, în valoare totală de **70.576.810** lei, din care:

- **27.200.370** lei reprezintă titluri de participare deținute de HIDROELECTRICA în calitate de acționar la capitalul social al societăților comerciale înființate conform HGR nr.857/2002, potrivit art.1;
- **43.376.440** lei reprezintă aport în natură/numerar efectuat de societate la capitalul social al filialei.

Ultimele situații financiare aprobate de către conducerea Hidroserv S.A. sunt la 31.12.2015, în care valoarea capitalurilor proprii este de 42.549.205 lei, înregistrând în cursul anului 2015 o pierdere de 10.105.152 lei.

La data de 31.12.2016, societatea a constituit ajustare pentru pierderea de valoare a acțiunilor deținute la filiala sa în proportie de 100%, din cauza pierderii înregistrate și astfel a scăderii capitalurilor proprii ale filialei Hidroelectrica SERV.

**Titluri de participare a SPEEH Hidroelectrica SA la filiala Societatii, Hidroelectrica Trading D.O.O.**

Începând cu data de 31.10.2014, Hidroelectrica este acţionar unic la Hidroelectrica Trading D.O.O. înregistrată la Registrul Comertului-Belgrad, Serbia cu nr. 21058050/31.10.2014.

HIDROELECTRICA deține la 31 decembrie 2016, în calitate de actionar unic, titluri de participare la **Hidroelectrica Trading D.O.O.**, în valoare totala de **2.423.685** lei, din care:

- **242.369** lei reprezintă vărsăminte efectuate;
- **2.181.317** lei reprezintă vărsăminte de efectuat.

**Creanţele** au înregistrat **o creștere** la data de 31.12.2016 faţă de 31.12.2015 cu **284,5 milioane lei.**

La data de 31 decembrie 2016 creanțele comerciale pe termen scurt sunt în sumă de 395.281.897 lei și sunt reprezentate in principal, de clienți pentru energia electrică livrată în anul 2016.

**Soldul clienților incerți** este în sumă de **41.468.718** lei, pentru care s-au constituit ajustări pentru depreciere.

Valoarea de **224.035.098** lei, reprezentând "Alte creanțe ", include în principal sume de încasat din:

- Executare silită ANAF conform Deciziei de impunere nr. F-MC851/21.01.2014, în valoare de **214.385.212 lei** (cf. Inspecția fiscală generală).
- penalități de intarziere facturate și neîncasate de la SMR Bals, în valoare de **4.900.000 lei**, pentru care societatea a constituit ajustare pentru depreciere la valoarea integrală a soldului neîncasat;

**Investițiile financiare** pe termen scurt la 31 decembrie 2016 sunt formate din certificatele verzi acordate și depozitele bancare și dobânzile aferente așa cum sunt descrise mai jos.

Certificatele verzi acordate sunt în valoare de 4.609.795 lei. În anul de raportare 2016, Hidroelectrica a primit un număr de 145.076 certificate verzi corespunzătoare unei energii livrate de 51.389,099 MWh. Pentru tranzacţionare au fost reţinute un număr de 93.626 certificate verzi, iar un număr de 51.450 certificate verzi au fost amânate conform OUG nr.57/2013.

La data de 31.12.2016 compania a hotărât reclasificarea depozitelor cu o durată mai mare sau egală cu 90 de zile din categoria numerar și echivalente de numerar în categoria investițiilor financiare pe termen scurt luând în considerare că aceste depozite au fost constituite în scopul obținerii unui venit financiar și nu în scopul asigurării unui surplus de lichiditate pentru acoperirea unui deficit de numerar pe termen scurt.

Această reclasificare are la bază prevederile articolelor nr. 136 și nr. 302 alin (1) din ordinul 1802/29.12.2014 emis de Ministerul Finanțelor Publice referitor la reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.

În acest sens, la 31.12.2016 au fost incluse în categoria investițiilor financiare pe termen scurt depozite în valoare de 1.477.736.745,41 lei și dobânzi acumulate aferente acestor depozite în cuantum de 1.426.523,73 lei.

**Datoriile totale** la data de 31 decembrie 2016 sunt de **623,6 milioane lei**, înregistrând o scădere cu 113 milioane lei faţă de datoriile înregistrate la 31 decembrie 2015.

**Provizioanele** în valoare de **139.367.513 lei**, reprezintă valoarea provizioanelor pentru litigii, pentru beneficii viitoare datorate angajaților conform CCM, despăgubiri salariale și plăți compensatorii, și alte provizioane după cum urmează:

- Hidroelectrica s-a aflat în procedura de insolvență începând cu data de 20.06.2012, fapt pentru care s-au constituit provizioane pentru litigii aferente creanțelor înscrise în tabelul preliminar al creanțelor sau referitor la creanțele respinse de administratorul judiciar din tabelul preliminar al creanțelor. Aceste provizioane sunt în principal:
  - pentru litigiul privind penalități și dobânzi solicitate de către Termoelectrica și neadmise în tabelul preliminar al creanțelor în valoare de **8.499.251** lei;
  - provizion pentru litigiu aflat în curs de soluționare privind creanțe salariale solicitate de salariații Sucursalei Sebes, în valoare de **1.605.042** lei, admise în tabelul preliminar al creanțelor sub condiție.
- provizion pentru litigiile privind exproprierile de terenuri aferente investiției "Amenajare hidroenergetică a râului Strei pe sectorul Subcetate - Simeria" în valoare de **14.690.779** lei;
- provizion ANDRITZ HYDRO, executare garanție de bună execuție nr. 8813G1014112A001 pentru proiectul "Retehnologizare CHE OLT Inferior" în valoare de **35.618.248** lei;

- provizion pentru restructurare în valoare de **1.656.032** lei – reprezentând salariile compensatorii brute și contribuțiile unității datorate, în baza contractului colectiv de muncă, salariaților disponibilizați;
- provizionul pentru beneficiile viitoare ale angajaților datorate în conformitate cu contractul colectiv de muncă, stabilite pe bază de calcul actuarial în valoare de **61.488.928** lei, actualizat la data de 31.12.2016;
- provizionul pentru beneficii de electricitate aferent angajaților pensionați din unităţi care au aparţinut fostului Minister al Energiei Electrice, Regiei Autonome de Electricitate "Renel", Companiei Naţionale de Electricitate - S.A, stabilite pe bază de calcul actuarial în valoare de **12.233.356** lei.

**Capital social**

La data de 31 decembrie 2016, situația capitalului social se prezintă astfel:

*tabel 9.2*

| | 1 ianuarie 2016 | 31 decembrie 2016 |
|---|---|---|
| **1. Capital social subscris - vărsat, din care:** | 4.481.482.240 | 4.481.650.630 |
| **- Statul Român prin ME** | 3.587.699.890 | 3.587.834.700 |
| **- S.C. "Fondul Proprietatea" S.A.** | 893.782.350 | 893.815.930 |
| **2. Număr total acțiuni, din care:** | 448.148.224 | 448.165.063 |
| **- Statul Român prin ME** | 358.769.989 | 358.783.470 |
| **- S.C "Fondul Proprietatea" S.A.** | 89.378.235 | 89.381.593 |
| **3. Valoare nominală** | 10 lei/actiune | 10 lei/actiune |

Toate acțiunile sunt comune, au fost subscrise și sunt plătite integral la data de 31 decembrie 2016. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 10 lei/acțiune.

Rezervele provenite din reevaluarea imobilizărilor corporale erau la 31.12.2015 în valoare de 12.005.893.683 lei. În anul 2015 a fost aprobată de către conducerea societății schimbarea politicii contabile în ceea ce privește transferul rezervei din reevaluare în rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare astfel, începând cu 1 ianuarie 2016, câștigul din reevaluare va fi realizat pe măsură ce activul este folosit de către societate. Schimbarea politicii contabile a presupus realizarea unor rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare de 4,8 miliarde lei.

În cursul anului 2016, au mai fost tranferate în **"** Rezultatul reportat reprezentând surplus realizat din rezerve din reevaluare - ct.1175 " surplusurile realizate din rezerva din reevaluare pe măsura amortizării mijloacelor fixe și aferente activelor casate, vândute sau cedate cu titlu gratuit.

**La 31 decembrie 2016, rezervele din reevaluare** sunt în valoare de **6.815.621.282 lei**, repartizate astfel:
- Rezerve aferente mijloacelor fixe în valoare de 6.505.125.256 lei
- Rezerve aferente terenurilor în valoare de 310.496.026 lei.

**Rezerve legale**

Pentru exercițiul financiar al anului 2016, societatea a constituit, prin repartizare din profitul net contabil, rezerva legala în valoare de 76.904.064 lei, soldul rezervei legale la 31.12.2016 fiind de **292.298.334 lei.**

**Soldul contului 1068 „Alte rezerve" la data de 31.12.2016 este de 98.539.430 lei și este format din următoarele elemente:**

- 97.000.000 lei, reprezentând "Alte rezerve în limita cotei de 6% din veniturile realizate conform OG nr. 89/2004" înregistrate până la 31 decembrie 2005;
- 1.539.430 lei, reprezentând plusul de valoare rezultat în urma reevaluării terenurilor constituite ca aport în natură la capitalul social al Hidroserv-urilor.

**Rezultatul reportat** (Cont 117)

La 31.12.2016, Rezultatul Reportat este sub forma de profit nedistribuit în suma de 5.006.316.887 lei. Acest sold provine din **Rezultatul reportat reprezentând surplus realizat din rezerve din reevaluare** (Cont 1175) și din **Rezultatul reportat reprezentând corectarea erorilor** (cont 1174).

Soldul contului 1175 la sfârșitul exercițiului financiar al anului 2016 este de 5.706.752.680 lei provenit din transferarea surplusurilor din reevaluari realizate pe măsură ce activul este folosit de societate și a surplusurilor din reevaluare pentru mijloace fixe scoase din evidență prin casare sau vânzare. Rezultatul reportat va fi utilizat, pe baza aprobării Adunarii Generale a Acționarilor, pentru acoperirea rezultatului reportat negativ rezultat ca urmare a corectării erorilor fundamentale pe seama anilor precedenti și pentru distribuiri pentru acționari.

La 31.12.2016, soldul debitor al rezultatului reportat (ct.1174), reprezentând corectarea erorilor contabile, este în valoare de **700.435.793 lei**, rezultată în urma înregistrării de cheltuieli aferente unor perioade financiare anterioare, și se compune din:

*tabel 9.3*

| Explicatii | Corectii nefavorabile | Corectii favorabile |
|---|---|---|
| **Ajustarea proiectelor de investiții începute în anii anteriori, aflate în diferite stadii de executie.** | 685.776.325 | |
| **Corectii impozit pe profit 2012-2014** | 14.865.468 | |
| **Capitalizare cheltuieli aferente 2013** | | 206.000 |
| TOTAL | **700.641.793** | **206.000** |
| Sold debitor la 31.12.2016 | 700.435.793 | |

Conform Plan de reorganizare pentru o parte din investiții pentru care Hidroelectrica a alocat fonduri în trecut se prevede transferul/divizarea și/sau sistarea/conservarea pe termen lung a anumitor obiective de investiții (în discuție sunt investițiile în curs cu funcțiuni complexe denumite și investiții cu componentă hidroenergetică redusă sau Proiecte Neesențiale – a se vedea punctul „Activitatea de investiții") . Pentru aplicarea principiului contabil al prudenței, a reglementărilor privind definiția activelor și în scopul diminuării opiniei cu rezerve emisă încă din anul 2012 pentru aceste investiții de către auditorul financiar, s-au efectuat ajustări (provizion) contabile, reversibile și fără implicații bănești, până la data efectivă a transferului/divizării sau până la aprobarea definitivă a sistării sau abandonului fiecarui obiectiv de investiții în parte, prin corectarea rezultatelor anilor precedenți. Provizioanele astfel constituite vor putea fi acoperite din rezervele/rezultatul reportat al companiei dar numai cu aprobarea AGA inclusiv pentru orice implicație fiscală. Hidroelectrica rămâne titularul acestor investiții și după data acestor ajustări iar funcție de o eventuală modificare de strategie investițională aprobată de AGA aceste ajustări pot fi reversate în orice moment. După intrarea în insolvență a Hidroelectrica în iunie 2012 și în perspectiva viitoarei listări a acțiunilor companiei, Administratorul Judiciar a impus orientarea societății către profit și utilizarea judicioasă a

fondurilor bănești. Prin urmare, s-a impus revizuirea programului investițional, în sensul orientării către finalizarea acelor obiective de investiții cu puneri în funcțiune într-un orizont de 2-3 ani, care să valorifice o folosință energetică importantă, fără a se mai alinia la dezideratul amenajărilor hidrotehnice cu folosințe complexe, practic obiective de investiții care produc pierderi pentru Hidroelectrica în cazul în care vor fi continuate (întrucât veniturile obţinute în situaţia continuării lor în variantele inițiale nu acoperă costurile investiției). Comisia numită prin deciziile nr. 668/06.05.2015 și 1767/02.11.2015 a procedat la întocmirea Notelor de fundamentare privind obiective de investiții.Pentru toate proiectele analizate și prezentate mai jos, până la aprobarea de către Adunarea Generală a Acționarilor, precum și până la emiterea oricăror reglementări pentru punerea în aplicare a propunerilor descrise, în scopul eliminării/diminuării opiniei cu rezerve, ținând cont și de faptul că această rezervă a fost exprimată încă din anul 2012 - anul sistării finanțării prin Planul de Reorganizare, s-a realizat o ajustare contabilă cu sumele aferente investițiilor prezentate în tabelul de mai jos, prin corectarea valorilor bilanțiere din anii precedenți. Odată cu aprobarea situațiilor financiare se propune și aprobarea și acoperirea pierderii astfel rezultate din aceste ajustări din rezervele/rezultatele reportate care pot fi utilizate în acest scop, de către AGA (sumele aferente ajustărilor de la 2015 au fost deja aprobate de AGA).

*tabel 9.4*

| *Ajustări investiții în curs cu funcțiuni complexe în mii lei* | 31.12.2015 | 31.12.2016 |
|---|---|---|
| AHE PASCANI | 367.605 | 367.605 |
| AHE CERNA-BELARECA | 0 | 317.319 |
| AHE FAGARAS-HOGHIZ | 174.473 | 174.518 |
| AHE A RAULUI JIU PE SECT. VALEA SADULUI VADENI | 164.920 | 164.922 |
| AHE CORNETU AVRIG- TREPTELE CAINENI SI LOTRIOARA | 0 | 105.254 |
| AHE A RÂULUI SIRET PE SECTORUL COSMEŞTI-MOVILENI | 94.451 | 94.451 |
| AH RUNCU-FIRIZA | 84.917 | 85.617 |
| COMPLEX HE CERNA MOTRU TISMANA ETAPA II | 0 | 83.364 |
| ADUCTIUNE SECUNDARA NORD-FAGARAS | 34.642 | 34.642 |
| LAC REDRESOR SEBES ETAPA II | 0 | 31.465 |
| AHE SIRIU SURDUC | 17.344 | 17.448 |
| DERIVATIE CHE OIESTI | 0 | 28.900 |
| LAC REDRESOR SEBES | 0 | 23.566 |
| ALTE INVESTITII | 25.251 | 170.923 |
| **TOTAL** | **963.603** | **1.699.995** |

Aceste ajustări contabile sunt reversibile și temporare până la deciziile definitive luate conform cu cele descrise la punctul „Activitatea de Investiții” și în stransă colaborare cu Consorțiul de listare (menționat la punctul „Activitatea Financiară” de mai sus) care stabilește strategia pentru obținerea celei mai bune valori pentru listarea la bursă a Hidroelectrica. Consorțiul de listare consideră că o continuare a acestor investiții va aduce pierderi de peste 1,5 miliarde Euro și, în acel moment, valoarea de piață a Hidroelectrica ar fi complet neatractivă. După cum arătam mai jos la punctul „Activitatea de Investiții” în Comisiile de Privatizare ale companiei s-au discutat diverse soluții privind continuarea acestor investiții cum ar fi dar fără a se limita la: transfer la valoarea de piață la ANAR sau la Compania Națională de Investiții în scopul continuării acestora din fonduri nerambursabile, divizarea companiei de tip “spin off” simetric într-o companie de proiect cu obiectivul finalizării tuturor acestor obiective de investiții etc.

*Totuși, Consorțiul de Listare atrage atenția că,”în absența unei decizii clare cu privire la aceste Proiecte Neesențiale, investitorii pot presupune că există o obligație a Companiei pentru a finaliza toate aceste proiecte și , prin urmare, vor reduce evaluarea acesteia cu ”Valoarea Actualizată Netă negativă a tuturor acestor Proiecte Neesențiale*”.

Conducerea societății consideră că trebuie găsite, împreună cu Adunarea Generală a Acționarilor acele mijloace de finalizare, optimizare sistare, transfer etc. în interesul suprem al companiei și bine înțeles al acționarilor. Conducerea societății consideră că și STATUL ROMÂN, ar trebui să găsească acele pârghii macroeconomice prin care, dacă consideră aceste investiții utile în alte domenii – irigații, alimentări cu apă a localităților etc. - obiective sociale care nu sunt în domeniul de activitate a unei companii orientate pe profit și care dorește să se listeze la bursă, să le transfere și să le finanțeze din fonduri nerambursabile.

În același timp, noile restricții de mediu impuse de legislația adoptată de România fără consultarea deținătorilor de autorizații de construcții –în caz concret Hidroelectrica nu a fost consultată- fac aproape imposibil de continuat o parte însemnată din obiectivele descrise în tabelul de mai sus. Sunt proiecte la care societatea investește masiv cum ar fi AHE Bumbești – Livezeni sau AHE Răstolița unde Hidroelectrica se confruntă cu astfel de probleme artificial create de noua legislație și care amenință însăși continuarea investițiilor.

**Rezultatul exercițiului financiar**

La închiderea exercițiului financiar al anului 2016, societatea înregistrează un profit net contabil, de 1.227.666.438 lei.
Poziția financiară neconsolidată și rezultatul operațional neconsolidat al societății sunt parțial dependente de deciziile Autorității Naționale de Reglementare în Domeniul Energiei cu privire la tarifele energiei electrice livrate pe piața reglementată către societățile de furnizare și distribuție, de modificări ale tarifelor și/sau decizii ale Statului Român, nefiind influențate exclusiv de către deciziile conducerii societății, aceste aspecte diminuând influența acesteia asupra rezultatului operațional neconsolidat al societății, precum și asupra recuperabilității valorii nete contabile a imobilizărilor corporale utilizate în producșia de energie electrică. Totodată, sectorul energetic suferă restructurări permanente, care ar putea avea un impact semnificativ asupra societății, a activității viitoare a acesteia, precum și asupra predictibilității veniturilor viitoare ale societății. Eliminarea cotelor de energie pe piața reglementată va avea loc la data de 31.12.2017

**La 31.12.2016** soldul contului „Patrimoniu public" este în valoare de **39.346.649 lei**, fără a se înregistra mișcări în cursul anului și este structurat astfel:

*tabel 9.5*

| Denumire sucursala | Denumire obiectiv | Valoare (lei) |
|---|---|---|
| SH SIBIU | Cornetu Avrig - Baraj CHE Robești (din FS) | 73.671 |
| | Cornetu Avrig - Dig mal stâng CHE Robești (din FS 2001 - 2002) | 48.831 |
| | Cornetu Avrig - Dig mal stâng CHE Robești (din FS 2003 - 2004) | 205.588 |
| | Cornetu Avrig - Dig mal drept CHE Robești (din FS) | 2.191.916 |
| | Imobilizări în curs din domeniul patrimoniului public | 13.928.089 |
| SH BISTRITA | Amenajare hidroenergetică Pașcani, preluare de la ANAR (baraj, dig) | 22.760.281 |
| SH HATEG | Stavilă segment 10X10.5 din CHE Subcetate | 138.273 |
| | **TOTAL GENERAL** | **39.346.649** |

Soldul patrimoniului public reprezintă investiții nepuse în funcțiune la 31.12.2016, respectiv investiții finalizate dar care nu au fost incluse încă în inventarul bunurilor de domeniu public al statului realizate din subvenții și fonduri speciale.

Societatea are în concesiune bunuri din domeniul public al statului în valoare de **3.474.417.708 lei,** înregistrate în evidența extracontabilă, structurate astfel:

- baraje în valoare de 1.632.007.375 lei;
- diguri în valoare de 1.585.917.716 lei;
- ecluze în valoare de 256.492.617 lei.

**Execuția bugetară**

Bugetul de Venituri și Cheltuieli a fost aprobat în această perioadă, în funcție de modificările legislative, după cum urmează:

- în anul 2014 prin Hotărârea A.G.O.A. nr. 11/2014;
- în anul 2015 prin prin H.G. nr. 622/2015;
- în anul 2016 aprobat și semnat de Administratorul Judiciar și Administratorul Special prin Nota de Fundamentare 51541/2016.

După cum se poate observa în tabelul de mai jos, toți indicatorii de venituri au fost depășiți (veniturile totale au fost la 109,8% fata de buget) și toți indicatorii de cheltuieli - inclusiv cei de natură salarială - au fost respectați (cheltuieli totale au fost la 83.5% față de buget)

În tabelul 9.6 de mai jos se regăsesc principalele elemente bugetare și execuția lor:

*tabel 9.6*

| INDICATORI (mil. lei) | 2014 | | | 2015 | | | 2016 | | | 2017 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **B.V.C.** | **Realizat** | **%** | **B.V.C.** | **Realizat** | **%** | **B.V.C.** | **Realizat** | **%** | **B.V.C. propus** |
| **Venituri din exploatare** | 2.522 | 3.451 | 136,8 | 3.052 | 3.293 | 107,9 | 3.082 | 3.366 | 109,2 | 3.126 |
| **Venituri financiare** | 0,969 | 46 | 4.747,2 | 2 | 36 | 1.800,0 | 12 | 31 | 264,1 | 6 |
| VENITURI TOTALE | **2.523** | **3.497** | **138,6** | **3.054** | **3.329** | **109,0** | **3.093** | **3.396** | **109,8** | **3.127** |
| **Cheltuieli de exploatare** | 2.122 | 2.243 | 105,7 | 2.398 | 2.166 | 90,3 | 2.199 | 1.826 | 83,0 | 1.877 |
| **Cheltuieli financiare** | 69 | 96 | 139,1 | 32 | 53 | 165,6 | 26 | 33 | 126,5 | 6 |
| CHELTUIELI TOTALE | **2.191** | **2.339** | **106,8** | **2.430** | **2.219** | **91,3** | **2.225** | **1.858** | **83,5** | **1.883** |
| REZULTATUL BRUT (profit/pierdere) | **332** | **1.158** | **348,8** | **623** | **1.110** | **178,2** | **869** | **1.538** | **177,1** | **1.244** |
| CHELTUIELI PENTRU INVESTIŢII, din care: | **788** | **872** | **110,7** | **806** | **347** | **43,1** | **818** | **338** | **41,3** | **626** |
| **Rambursări de rate aferente creditelor pentru investiţii** | 411 | 679 | 165,2 | 238 | 107 | 45,0 | 175 | 155 | 88,7 | 134 |

**Contabilitatea si sistemul de raportare**

Contabilitatea a continuat să îmbunătățească sistemul de raportare și modernizare a politicilor contabile adaptate la standardele internaționale. După modificările de politici contabile operate anul trecut, modernizarea actului financiar contabil a continuat în anul 2016 cu dezvoltarea Pachetului de Raportare Managerială, pe modelul companiilor multinaționale, care cuprinde raportul FLASH emis în maxim 2 zile lucrătoare după finalul lunii, prima estimare în maxim 10 zile lucrătoare și în maxim 25 zile rezultatele finale ale lunii precedente.
În același timp, Departamentul Contabilitate a fost în această perioadă varful de lance pentru pregătirea implementării "live" de la 01 Ianuarie 2017 a noului ERP – SAP. Acest sistem va înlocui un sistem informatic contabil învechit care rulează încă în MS-DOS și care are limitări ce nu permit obținerea în timp real de informații

manageriale. Noul ERP va aduce un plus de valoare Hidroelectricii și va schimba fundamental modul de funcționare al MIS-ului companiei.

## 10. ACTIVITATEA DE INVESTIȚII

1. Generalități

În vederea atingerii obiectivelor stabilite, având ca motivaţie rezultatele obţinute de-a lungul timpului, an de an activitatea de dezvoltare, din cadrul societăţii, urmăreşte asigurarea unei creşteri durabile printr-o optimă orientare strategică şi decizii responsabile în ceea ce priveşte proiectele promovate. Obiectivele stabilite pentru 2016 respectă încadrarea în liniile directoare specificate în Planul de Reorganizare al HIDROELECTRICA, având în vedere că *"investițiile de amploare cu componentă hidroenergetică redusă"* au reprezentat una din cauzele insolvenței așa cum acestea au fost menționate în Raportul pe cauze[2]

2. Investițiile de amploare cu componentă hidroenergetică redusă – impediment în calea listării companiei

În perspectiva listării companiei conform obligațiilor asumate de Guvernul României prin acordul cu Fondul Monetar Internațional, pentru soluționarea opiniei calificate formulată de auditorul Deloitte Audit S.R.L., referitoare la imobilizările corporale în curs de execuție, în cursul anului 2016 s-au început demersurile în vederea obținerii aprobărilor pentru optimizarea indicatorilor tehnico-economici și/sau renunțarea la anumite obiecte/trepte din cadrul investițiilor cu folosințe complexe. În plus, Consorțiul de listare al companiei – Morgan Stanley – Raiffeisen – a cerut imperios rezolvarea problemei acestor investiții de amploare numite și Proiecte Neesențiale, întrucât afectează serios valoarea de piață a companiei. Consorțiul de listare, în nenumarate informări a afirmat că "*în absența unei decizii clare cu privire la aceste Proiecte Neesențiale, investitorii pot presupune că există o obligație a Companiei pentru a finaliza toate aceste proiecte și, prin urmare, vor reduce evaluarea acesteia cu - Valoarea Actualizată Netă Negativă a tuturor acestor Proiecte Neesențiale."*

Încă din anul 2012, după data intrării în insolvență, urmare a sistării anumitor obiective de investiții cu funcțiuni complexe în baza prevederilor Planului de Reorganizare (o parte din acestea erau sistate înainte de intrarea în insolvență, începând cu anul 2015 în cadrul societății s-a format o comisie de analiză a investițiilor (numită prin Deciziile 668/2015 și 1767/02.11.2015) care urmărește necesitatea și oportunitatea optimizării investițiilor în curs de execuție pentru proiectele începute înainte de 2000, aflate în diferite stadii de finalizare.

Investițiile cu funcțiuni complexe sunt reprezentate de obiective de investiții istorice privind scheme de amenajare hidroenergetice cu funcțiuni sociale (descrise mai jos), care au fost abordate încă de la conceptul de proiectare ca având doar în plan secundar o funcție energetică.

La aceste obiective de investiții, în prim plan sunt funcțiile complexe privind gospodărirea rațională și în condiții de siguranță a apei, cuprinzând:

- Atenuarea tranșei de viitură;
- Protecția populației, localităților și a terenurilor agricole;
- Alimentare cu apă a localităților riverane;
- Asigurarea rezervei de apă pentru alimentarea populației și a industriei;
- Asigurarea debitului pentru irigații, în perioadele secetoase;
- Reținerea debitului solid în volumul mort al acumulării.
- Alte funcțiuni sociale.

Funcțiunile sociale descrise mai sus sunt specifice autorităților publice, al cărui scop nu este obținerea de profit. De altfel, multe din aceste investiții au aparținut de-a lungul timpului Agenției Naționale„Apele Române", agenția guvernamentală care are ca obiect de activitate amenajarea teritoriului și gospodărirea apelor. Hidroelectrica este

[2] Pag 465 *Raport privind Cauzele si Împrejurarile care au dus la aparitia Starii de Insolventa a S.C. Hidroelectrica S.A.*, www.hidroelectrica .ro

o societate comercială constituită în baza legii 31/1990 a Societăților Comerciale și care nu este o organizație non profit. În plus, Hidroelectrica nu mai beneficiează de fonduri publice pentru finalizarea unor astfel de investiții sociale care, prin continuarea finanțării lor, încalcă obiectivul suprem al maximizării averii acționarilor.
Trebuie subliniat faptul că proiectele hidroenergetice "istorice" au fost inițiate, în principal, în perioada 1982-1989, în urma unei succesiuni de Decrete ale Consiliului de Stat și finanțarea se făcea cu bani publici, prin ministerele implicate, titularii de investiții. După 1989, unele din aceste proiecte au fost derulate în continuare de Apele Române, finanțate cu bani publici, până la preluarea de către Hidroelectrica. Condițiile economice și energetice s-au modificat substanțial față de cele din anii 1980 - 1990, în mod deosebit următoarele:

- consumul de energie electrică, față de cel prognozat în studiile anilor `80 pentru anii 2000-2020, s-a redus substanțial (consumul a scăzut de la 80 TWh în 1989 până la 59 TWh în 2008 și 52 TWh în 2013, în principal din cauza scăderii consumului din sectorul industrial după anul 1989), deci nu mai există o presiune a consumului care să determine investiții în capacități energetice noi;
- datorită dispariției fondului de investiții centralizat al statului, beneficiarii lucrărilor cu folosințe complexe au încetat finanțarea lucrărilor specifice din cadrul proiectelor hidroenergetice, costurile acestor lucrări rămânând doar în obligația Hidroelectrica aducând prejudicii acționarilor săi.

Suma de 685.776.325 lei din totalul provizionului înregistrat în 2016 repezentând valoarea investițiilor realizate până la data de 31.12.2012 a fost înregistrată în contul 1174 - Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile începand cu 2012, anul sistării majorității acestor investiții prin Planul de Reorganizare adoptat de tribunalul București Sectia VIII civilă dosar număr 22456/3/2012.
Toate aceste ajustări sunt reversibile în sensul ca pot fi oricând anulate în funcție de evoluția ulterioară a deciziilor AGA privind aceste proiecte de investiții.

Ca urmare a discuțiilor purtate în ședințele comune ale Comisiei pentru coordonarea procesului de privatizare și Comisiei de pregătire și monitorizare a privatizării, s-a transmis către Ministerul Apelor și Pădurilor o adresă prin care s-au solicitat precizări privind introducerea amenajărilor AHE Pașcani, AHE a râului Siret pe sector Cosmești–Movileni, AHE Surduc-Siriu. Treapta Cireșu-Surduc, AHE Runcu Firiza, AHE a râului Olt pe sectorul Făgăraș-Hoghiz, AHE a râului Jiu pe sectorul Valea Sadului – Vadeni, în programele și strategiile de dezvoltare ale Ministerului Apelor și Pădurilor precum și dacă există interes din partea Administrației Naționale "Apele Române" (ANAR) pentru continuarea, respectiv finanțarea acestor investiți, având în vedere că funcțiunea principală a acestor investiții conform decretelor de aprobare se situează în sfera de responsabilitate ANAR. Ca raspuns, Ministerul Apelor și Pădurilor, prin Direcția Managementul Riscului la Inundații și Siguranța Barajelor a transmis faptul că aceste investiții nu fac parte din programele și strategiile de dezvoltare ale Ministerului Apelor și Pădurilor iar Administrația Naționala "Apele Române" a transmis că nu este interesată sa preia în întreg sau în parte aceste investiții pentru a le continua/finanța.

Mai mult Ministerul Energiei, în baza cerințelor Comisiilor amintite, a informat Guvernul României printr-o Notă cu privire la impasul în care se află procesul de listare prin nerezolvarea situației investițiilor cu componentă energetică redusă numite și cu funcțiuni complexe, sau investiții neesențiale, propunând mai multe soluții: transfer la valoarea de piață la ANAR sau la Compania Națională de Investiții în scopul continuării acestora din fonduri nerambursabile, divizarea companiei de tip "spin off" simetric într-o companie de proiect cu obiectivul finalizării tuturor acestor obiective de investiții etc.

Conducerea companiei, având în vedere și respectarea obligatorie a Planului de Reorganizare, dar și a discuțiilor din cadrul Comisiilor de Privatizare privind transferul, sistarea sau abandonul acestor investiții cu funcțiuni complexe și ca urmare a solicitărilor Consorțiului de Listare, a continuat conservarea, paza și punerea în siguranță

a acestor obiective de investiții, repornirea și refinantarea lor în acest context și în condițiile în care acestea au fost proiectate inițial putând aduce prejudicii companiei și implicit averii acționarilor.

La sfârșitul anului 2016, stadiul acestor demersuri era:

- Pentru 2 investiții (AHE a râului Strei pe sector Subcetate-Simeria și AHE Surduc-Siriu) s-au obținut Hotărârea AGEA de avizare a optimizării și avize în Consilul tehnico - economic al Ministerului Energiei;
- Pentru 4 investiții (AHE a râului Bistrița pe sector Borca-Poiana Teiului, AHE a râului Siret pe sectorul Cosmești-Movileni, AHE Bistra – Poiana Mărului – Ruieni – Poiana Ruscă și Lac redresor Sebeș etapa I) s-au obținut Hotărâri ale Consiliului de Supraveghere ce avizau inițierea demersurilor pentru obținerea de Hotărâri de Guvern de optimizare și s-au înaintat note de fundamentare către AGEA Hidroelectrica;
- Pentru 3 investiții (AHE Pașcani pe râul Siret, AHE complexă a râului Olt pe sectorul Fagaraș-Hoghiz și AHE Dâmbovița – Clăbucet) s-au obținut Hotărâri ale Consiliului de Supraveghere ce avizează sistarea și punerea în siguranță a lucrărilor deja executate și s-au înaintat note de fundamentare către AGEA Hidroelectrica, după identificarea costurilor de abandon și altor costuri incidente;
- Pentru 3 investiții (AHE Runcu – Firiza, Lac redresor Sebeș etapa II și AHE a râului Olt pe sectorul Izbiceni – Dunăre,CHE Islaz) s-au obținut Hotărâri ale Consiliului de Supraveghere ce avizează abandonul acestora , după identificarea costurilor de abandon și altor costuri incidente;
- Pentru AHE Răstolița – aducțiunile secundare și AHE a râului Jiu pe sector Valea Sadului – Vădeni, Consiliul de Supravegere a amânat luarea unei decizii;
- Obiectivele de investiții AHE Cerna – Belareca și AHE a râului Olt defileu pe sectorul Cornetu-Avrig, vor rămâne în analiza conducerii companiei.

3. <u>Bugetul de investitii și utilizarea fondurilor alocate</u>

În anul 2016 bugetul alocat pentru activitatea investițională a fost de **642,483 mii lei**, buget orientat pe următoarele directii principale:

- Asigurarea de fonduri de investiții pentru lucrările de bază în vederea realizării punerii în funcțiune la minimul energetic a obiectivelor de investiții in curs de execuție cu stadii fizice avansate, cu termene de punere în funcțiune estimate a fi realizate în intervalul 2016-2018: CHE Bretea, CHE Răstolița, CHE Dumitra și CHE Bumbești, CHE Nehoiașu II;
- Continuarea lucrărilor de retehnologizare/modernizare la: CHE Porțile de Fier II, CHE aval de Slatina pe râul Olt, CHE Stejaru și CHE Stanca;
- Demararea lucrărilor de retehnologizare la centrale hidroelectrice de sistem (CHE Mărișelu, CHE Vidraru, CHE Râul Mare Retezat);
- Demararea și derularea proiectelor de modernizare a hidroagregatelor din CHE Bereşti, CHE Vaduri, CHE Călimanești, CHE Slatina, CHE Săsciori, CHE Remeți;
- Derularea, în continuare, a activităților legate de promovarea și aprobarea în regim de urgență a documentațiilor pentru refacerea disipatorului de energie la CHE Portile de Fier I și trecerea acestui proiect pe investiții.
- Demararea de noi proiecte privind modernizarea echipamentelor (modernizare stații electrice 110 kV și a stațiilor de pompare energetică de mare putere SH Râmnicu Vâlcea, lucrări de modernizare și intervenție la stațiile de 110kV, 20kV si 6,3kV de la SH Curtea de Argeș);
- Retehnologizarea a 17 MHC-uri, aflate în faza de avizare Studiu de Fezabilitate și promovarea ca investiții;
- Elaborarea de studii și expertize pentru stabilirea volumului de lucrări de conservare necesare la obiectivele de investiții Făgăraș-Hoghiz, Valea Sadului – Vădeni, CHE Căineni, CHE Cosmești, CHE Nehoiașu II (HA 2), aducțiunea secundară Râul Lung – lac Poiana Rusca și captările secundare, CHE Curtișoara, CHE Pașcani, CHE Firiza I și II;

- Demararea de proiecte noi în domeniul IT pentru dezvoltarea infrastructurii existente precum și implementare ERP;
- Chirii și redări în circuitul agricol/silvic pentru terenurile ocupate temporar și definitiv, aferente obiectivelor de investiții;
- Utilaje și dotări independente (exploatare, IT, securitatea și sănătatea muncii, administrative etc.);
- Lucrări de reparații a căror valoare se capitalizează în valoarea mijlocului fix, în conformitate cu prevederile Ordinului nr. 1802/2014 al Ministerului Finanțelor Publice.

Pentru anul 2016 alocarea și realizarea fondurilor de investiții (CAPEX) se prezintă astfel:

*Tabel 10.1*

| Activitatea | Alocări aprobate 2016 *[mii lei]* | Realizări *[mii lei]* | % de realizare* |
|---|---|---|---|
| **Dezvoltare: investiții în curs** | 337,801 | 144,733 | 42.85% |
| **Retehnologizare** | 152,821 | 5,702 | 3.73% |
| **Mentenanță cu capitalizare** | 96,582 | 26,763 | 27.71% |
| **Dotari și utilaje independente** | 15,549 | 3,816 | 24.54% |
| Total: | **642,483** | **182,113** | **28.35%** |

*(*) Procentele de realizare sunt relative, pentru ca în multe situații lucrările propuse s-au realizat dar cu fonduri mai mici decât cele estimate la momentul întocmirii bugetului, pentru că prin negocieri s-au obținut valori mai reduse, astfel s-au realizat economii în favoarea Hidroelectrica. Multe din cauzele nerealizărilor nu țin de voința exclusivă a Hidroelectrica cum ar fi emiterea de Hotărâri de Guvern de expropriere sau obținerea unor hotărâri judecătoresti etc.*

Principalele cauze ale realizărilor scăzute din Programul de Investiții pe anul 2016 sunt următoarele:

1. Proceduri de achiziție îndelungate și/sau prelungite suplimentar din următoarele motive:

   - Modificarea legislației în domeniul achizițiilor în iunie 2016 (Legea 99/2016 și Hotărârea de Guvern 394/2016), ceea ce a dus la refacerea și resemnarea referatelor de necesitate și oportunitate aprobate, retragerea și refacerea celor aflate în semnare, refacerea/reluarea procedurii de licitație;
   - Procesul anevoios și uneori fără răspuns pentru obținerea de oferte neangajante în scopul fundamentării valorilor estimate;

2. Lipsa documentelor necesare ocupării terenurilor necesare continuării/execuției lucrărilor:

   - obținerea documentației topocadastrale pentru terenurile cuprinse în culoarele de expropriere, conform prevederilor Legii nr. 255/2010;
   - neemiterea Hotărârilor de Guvern pentru exproprierea terenurilor în cazul AHE Răstolița, AHE Cosmești Movileni, AHE Runcu – Firiza, AHE Pașcani, din cauze independente de Hidroelectrica, cu toate că documentele premergatoare emiterii au fost depuse la ministerul de resort din anii 2012 – 2014;
   - declararea de arii protejate, situri de interes comunitar Natura 2000 (SCI/SPA/PN) ulterior datelor de aprobare a investițiilor, care se suprapun pe amplasamentele obiectivelor de investiții aflate în derulare (AHE Răstolița, CHE Racovița, AHE Bistra – Poiana Mărului, AHE Cerna - Belareca), fapt care a condus în unele cazuri la solicitări ale autorităților de mediu de revizuire a acordurilor și avizelor deja obținute precum și efectuarea de noi studii de impact/evaluare adecvată a impactului proiectului asupra mediului, cu implicații directe asupra costurilor și termenelor de finalizare lucrări și punere în funcțiune;

- cumpărarea de terenuri – întârziată/blocată de lipsa planurilor parcelare întocmite la nivel de comune sau orașe (Avrig, Racovița, etc.) și a încheierilor de întabulare a dreptului de proprietate a persoanelor fizice, necesare încheierii contractului de vânzare-cumpărare la notariat. Refuzul unor proprietari de a vinde la prețul oferit de Hidroelectrica. Proprietari ale căror moșteniri nu au fost dezbătute deoarece, în unele cazuri, taxele notariale depășesc valoarea terenului, o parte din moștenitori sunt peste hotare sau număr mare de moștenitori și nu se justifică dezbaterea moștenirii deoarece suma ce revine fiecăruia este foarte mică.

3. *Neemiterea Hotărârilor de Guvern de optimizare a indicatoriulor tehnico-economici pentru unele obiective de investiții* –AHE Surduc – Siriu, AHE a râului Strei pe sector Subcetate – Simeria, etc.
4. *Durata și modul de soluționare a litigiilor aflate în derulare la Tribunalele de Arbitraj International pentru proiectele de retehnologizare* – Retehnologizare cu modernizare la CHE Porțile de Fier II, Creșterea gradului de siguranță în funcționare și modernizare la CHE pe râul Olt, pe sector Slatina – Dunăre.
5. *Neîndeplinirea de către partenerii de contract a condițiilor necesare intrării în efectivitate a contractelor încheiate: constituirea garanțiilor bancare, încheierea contractelor cu subcontractorii, etc*.
6. *Nerealizarea lucrărilor programate și/sau neîndeplinirea obligațiilor contractuale ale contractorilor sau subcontractorilor acestora din cauze ce țin exclusiv de aceștia și pentru care Hidroelectrica percepe penalități.*
7. *Obținerea avizelor si autorizatiilor necesare emiterii autorizației de construire* – Retehnologizare Vidraru, Retehnologizare Râul Mare Retezat, Marișelu, Brădișor, liniile de evacuare a puterii din CHE Bumbești și CHE Dumitra, Disipatorul batajului deversor SHEN Porțile de Fier I.
8. *Conditii meteo nefavorabile* – exemplu inundații, condiții geologice grele – de exemplu morfologia terenului de la fața locului diferită față de cea din proiect.

Alte cauze, la fel de importante, au ținut și de organizarea și managementul intern al Hidroelectrica. Analizând toate aceste disfuncționalități, Directoratul, la începutul anului 2017, a procedat la operarea unor modificări în structura direcției de Investiții, inclusiv schimbarea conducerii acestei direcții.
Proiectele finalizate și puse în funcțiune în 2016 sunt următoarele:

*tabel 10.2*

| Nr.crt. | SH/UHE | Denumire proiect | Valoare mijloc fix [lei] |
|---|---|---|---|
| **1** | Targu Jiu | Sistem de avertizare-alarmare aval de baraj Vaja, baraj Clocotiș și baraj Tismana Aval. Alimentarea cu energie electrica a sistemului de avertizare-alarmare. | 20,680.51 |
| **2** | Targu Jiu | Pod aval baraj Vaja | 1,237,690.55 |
| **3** | Targu Jiu | Pod drum contur mal stâng baraj Vaja. | 1,623,162.52 |
| **4** | Bistrita | Lucrări de redare în circuitul agricol a terenului aferent organizării tehnologice de la AHE a râului Bistrița pe sector Borca - Poiana Teiului. CHE Galu. | 126,847.50 |

Investițiile efectuate în anul 2016 pe principalele obiective:

*Tabel 10.3*

| Nr. Crt. | INDICATORI | 2016 |
|---|---|---|
| | | **'000 lei** |
| **1** | AHE a râului Jiu pe sector Livezeni – Bumbești | 73.831 |
| **2** | AHE Surduc-Siriu | 34.533 |
| **3** | Lucrari reabilitare echipamente din CHE existente | 26.763 |
| **4** | AHE a râului Strei pe sector Subcetate-Simeria. CHE Bretea | 16.302 |
| **5** | AHE a râului Olt defileu pe sectorul Cornetu-Avrig | 11.745 |
| **6** | Sistem informatic ERP | 3.660 |
| **7** | A.H.E.Răstolița | 3.549 |
| **8** | Modernizare statie 110 kV CHE Stanca | 1.748 |
| **9** | Retehnologizarea AHE Vidraru | 1.252 |
| **10** | Canal deversor peste halda de steril amplasată în albia pârâului Gâlceag | 1.095 |
| **11** | Modernizarea reductorilor de curent și tensiune din stațiile de 110 kV Săsciori | 1.075 |
| **12** | SHEN Porțile de Fier II.Retehnologizare cu modernizare la CHE Porțile de Fier II | 883 |
| **13** | A.H.E. Runcu Firiza | 700 |
| **14** | Retehnologizare CHE Stejaru | 466 |
| **15** | AHE a râului Bistrița pe sector Borca-Poiana Teiului | 172 |
| **16** | Altele | 4.339 |
| | **TOTAL** | **182,113** |

Cum am arătat și la punctele anterioare, conducerea societății atrage atenția asupra restricțiilor de mediu care au apțrut odată cu nouă legislație adoptată de România, fără ca deținătorii de autorizație de construcții să fi fost consultați (ex. în caz concret Hidroelectrica nu a fost consultată). Sunt proiecte la care societatea investește masiv cum ar fi AHE Bumbești – Livezeni sau AHE Răstolița unde Hidroelectrica se confruntă cu astfel de probleme artificial create de noua legislație și care amenință însăși continuarea investițiilor.

4. <u>Gestionarea terenurilor necesare proiectelor de investiții</u>

Activitatea de gestionare a terenurilor necesare amenajărilor hidroenergetice s-a desfasurat și se desfășoară pe următoarele direcții:

- Activitatea de obținere a terenurilor necesare dezvoltării, modernizării și funcționării obiectivelor hidroenergetice, precum și a lucrărilor de cadastru funciar (identificări, cumpărări, întabulări și închirieri de terenuri de la terți);
- Reducerea suprafețelor ocupate temporar la obiectivele de investiții istorice și redarea terenurilor excedentare către proprietarii de drept. Menționăm că au fost redate către proprietarii de drept terenuri în suprafață totală de 32.063 mp, ocupate temporar de platforme tehnologice pentru obiectivele de investiții, AHE Răstolița (15.890 mp), AHE Cerna – Belareca (1.041 mp) și AHE Borca - Poiana Teiului (15.132 mp) fapt care va reduce costurile cu chiriile cu 28.660 lei/an.
- Asigurarea datelor pentru promovarea proiectelor de acte normative referitoare la obținerea terenurilor pentru investiții, în conformitate cu prevederile legale;
- Culegerea și gestionarea informatiilor, sub aspect tehnic și juridic cu privire la situația terenurilor aparținând Hidroelectrica și a sucursalelor sale;
- Obținerea Certificatelor de atestare a dreptului de proprietate asupra terenurilor aflate în administrarea Hidroelectrica, precum și pentru microhidrocentralele preluate prin Hotărârea de Guvern nr.554/2002 completată

cu Hotărârea de Guvern nr.1016/2002. În anul 2016, prin activitatea desfășurată, s-au obținut 18 Certificate de atestare a dreptului de proprietate asupra terenurilor.

**Situația Certificatelor de atestare a dreptului de proprietate asupra terenurilor obținute în perioada 2001÷2016 este prezentată în tabelul următor:**

*tabel 10.4*

| Nr. | Sucursala/Uzina | Certificate emise | | Suprafata (ha) | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 2001÷2016 | din care 2016 | 2001÷2016 | din care 2016 |
| 1 | Bistrița | 41 | - | 881,14 | - |
| 2 | Buzău | 43 | - | 315,02 | - |
| 3 | Caransebeș | 21 | - | 52,24 | - |
| 4 | Cluj | 49 | - | 86,64 | - |
| 5 | Curtea de Argeș | 105 | - | 346,97 | - |
| 6 | Hațeg | 48 | 11 | 69,04 | 0,87 |
| 7 | Oradea | 42 | - | 254,79 | - |
| 8 | Porțile de Fier | 27 | - | 21,65 | - |
| 9 | Râmnicu Valcea | 125 | 7 | 50,62 | 0,49 |
| 10 | Sibiu | 36 | - | 26,65 | |
| 11 | Sebeț | 33 | - | 24,30 | - |
| 12 | Slatina | 23 | - | 114,40 | - |
| 13 | Târgu Jiu | 41 | - | 180,76 | - |
| | **TOTAL** | **634** | **18** | **2.424,22** | **1,36** |

Până la ieșirea din insolvență la stadiu procesual fond - 21.06.2016, nu s-a obținut niciun certificat, Ministerul Energiei nedorind să facă o marire de capital la o companie în insolvență.

- Obținerea tuturor CADP-urilor și mărirea capitalului social cu partea aferentă STATULUI ROMÂN este și una din măsurile dispuse de Curtea de Conturi încă din 2011 și este urmărită îndeaproape de Conducerea Hidroelectrica. Continuarea activității de obținere a Certificatelor de atestare a dreptului de proprietate asupra terenurilor aflate în administrarea Hidroelectrica, precum și pentru microhidrocentralele preluate prin Hotărârea de Guvern nr.554/2002 și Hotărârea de Guvern nr.1016/2002. Menționăm că la 01.01.2017 pentru 170 de incinte în suprafața totală de 142,39 ha, aflate în administrarea Hidroelectrica trebuie obținute Certificate de atestare a dreptului de proprietate, pentru a duce la îndeplinire sarcina de finalizare a acțiunii de obținere a Certificatului de atestare a dreptului de proprietate dispusă prin Deciziile nr.11/29.09.2011 și adresa 40892/06.02.2017 de către Curtea de Conturi a României.
- Promovarea documentațiilor necesare pentru emiterea actelor normative în vederea obținerii terenurilor necesare finalizării lucrărilor la următoarele obiective de investiții:
  - *Amenajarea Hidroenergetică Răstolița;*
  - *Amenajarea Hidroenergetică a râului Olt defileu pe sectorul Cornet ÷ Avrig;*
  - *Amenajarea Hidroenergetică a râului Strei pe sector Subcetate÷ Simeria.*
  - *Amenajarea Hidroenergetică Surduc – Siriu etc.*

- Aprobarea de către Ministerul Economiei a *activității de înscriere în Cartea Funciară a dreptului de proprietate publică a statului asupra bunurilor proprietate publică a statului, din domeniul producerii energiei electrice în hidrocentrale și a terenurilor pe care acestea sunt amplasate, concesionate de Hidroelectrica precum și aprobarea fondurilor necesare acestei activități.* După obținerea aprobării de la Ministerul Energiei, se va proceda la întocmirea documentațiilor cadastrale pentru fiecare imobil (baraj, dig, lac de acumulare, ecluză etc.), conform Regulamentului ANCPI în vigoare și inventarierea actelor juridice în baza cărora au fost obținute terenurile

(Decrete de expropriere, Ordine de transmitere, Decizii ale Consiliilor Judetene, H.G.-uri, Contractul de concesiune etc.).

*Menționăm că Hidroelectrica este autorizată de către ANCPI să execute, în folos propriu, lucrări de specialitate din domeniul cadastrului geodeziei și cartografiei, în clasa S, certificat seria RO – B – J, nr.135/10.06.2011.*

**Majorarea Capitalului social cu contravaloarea terenurilor pentru care au fost emise CADP-uri**

Prin hotărârea AGA nr. 20 din 15.11.2016 a fost aprobată majorarea capitalului social al societății cu valoarea de 168.390 lei din care 33.580 lei aport în numerar și 134.810 lei prin aport în natură, reprezentând valoarea a 19 terenuri (un titlu obținut înainte de 2016) pentru care s-au obținut titluri de proprietate în luna august 2016. Prin această hotărâre s-a acordat drept de preferință acționarului Fondul Proprietatea, în vederea menținerii cotei de participație deținută în cadrul societății. Ulterior, prin hotărârea AGA nr. 2/27.02.2017 s-a aprobat modificarea, în mod corespunzător, a articolului 7 (Capitalul Social) din Actul Constitutiv al societății. În prezent sunt pregătite pentru a fi aprobate alte documentații întocmite în vederea obținerii certificatelor de atestare a drepturilor de proprietate asupra terenurilor.

5. Perspective

Strategia de investiții va continua să aibă la bază măsurile și principiile instituite de către administratorul judiciar de orientarea societății către profit și utilizarea judicioasă a fondurilor bănești, precum și în perspectiva viitoarei listări a acțiunilor companiei, astfel efortul investițional va fi dirijat către:

- **Dezvoltare**

1. Finalizarea acelor obiective de investiții cu puneri în funcțiune într-un orizont de 2-3 ani, care să valorifice o folosință energetică importantă:
   - CHE Bretea;
   - CHE Răstolița;
   - AHE Surduc Siriu – treapta Surduc Nehoiasu, grupul I;
   - AHE a râului Jiu pe sector Livezeni;
   - AHE a râului Jiu pe sector Bumbești;
   - Optimizarea celorlalte obiective de investiții.
2. Continuarea demersurilor în vederea obținerii aprobărilor pentru optimizarea indicatorilor tehnico-economici și/sau renunțarea la anumite obiecte/trepte din cadrul investițiilor cu folosințe complexe, și /sau transferul acestora către alte agenții guvernamentale pentru obiectivele de mai jos aflate în diferite stadii de aprobare. Deciziile finale urmează a se lua după analizarea tuturor implicațiilor de cost ale oricăror variante propuse.

- **Retehnologizare**

În ceea ce privește activitatea de retehnologizare derulată în cursul anului 2016, aceasta s-a axat pe continuarea programului de promovare şi derulare a proiectelor de reabilitare şi modernizare a obiectivelor hidroenergetice, urmărind totodată şi comportarea acestora în perioada de garanţie.

Ca regulă generală, sunt incluse în programul de retehnologizare obiectivele la care acţiunile uzuale de mentenanţă nu mai pot contracara efectul uzurii fizice şi morale, urmărindu-se în acelaşi timp, obţinerea unor beneficii

suplimentare prin eficientizarea utilizării stocului de apă disponibil în lacuri, precum şi sporirea capacităţii de a asigura servicii de sistem.

Concret, în anul 2016 s-a derulat contractul prin care este prevăzută **retehnologizarea celor 8** hidroagregate bulb din **CHE Portile de Fier II** precum și a instalațiilor auxiliare ale centralelor.
În urma retehnologizării se obține o creștere a parametrilor grupurilor, a eficienței economice și a puterii disponibile a centralei, iar echipamentele vor fi pregătite pentru un nou ciclu de funcționare de 30 ani.
Cele mai importante creșteri de parametri tehnici sunt:

*tabel 10.5*

| Parametrii | Instalat înainte de retehnologizare | Real disponibil înainte de retehnologizare | Disponibil după retehnologizare |
|---|---|---|---|
| **Puterea în cele 8 HA** | **216** MW | **216 MW** | 251,2 MW |
| **Putere unitară** | **27** MW | **27 MW** | 31,4 **MW** |
| **Debitul instalat pe grup** | **425** $m^3/s$ | **425** $m^3/s$ | 475 $m^3/s$ |
| **Creșterea de randament a turbinei** | | | +2 **%** |

Până în prezent s-au finalizat lucrările la primele 7 grupuri, de 27 MW.
La 06.06.2013, în perioada insolvenței, a fost dispusă încetarea contractului de Retehnologizare Porțile de Fier II și s-au luat măsuri de conservare a ultimului hidroagregat – HA 1 (aflat în faza de montaj) până la execuția unor lucrări suplimentare necesare finalizării lucrărilor de retehnologizare, la acest grup.

*tabel 10.6*

| Grup nr. | Data retragerii din exploatare | Data recepției punerii în funcțiune | Data recepției finale |
|---|---|---|---|
| **4** | 22.03.2004 | 22.12.2005 | 14.03.2008 |
| **3** | 16.01.2006 | 14.01.2007 | 26.02.2009 |
| **5** | 15.01.2007 | 26.01.2008 | 03.02.2010 |
| **7** | 14.02.2008 | 06.03.2009 | 24.03.2011 |
| **8** | 10.03.2009 | 19.05.2010 | 04.07.2012<br>Receptie amanata |
| **2** | 19.04.2010 | 27.05.2011 | 03.07.2013 |
| **6** | 30.05.2011 | 03.07.2012 | Recepție amânată |
| **1** | 06.07.2012 | Contract încetat la 06.06.2013 | |

Până la 31.12.2016 au fost finalizate lucrările de retehnologizare la 7 grupuri cu mărirea puterii instalate pe centrală cu 7 x 4,4 MW = 30,8 MW și s-au realizat recepțiile finale la 5 hidroagregate (HA 3, HA 4, HA 5, HA 7 și HA 2).
**Sistemului Hidroenergetic și de Navigație Porțile de Fier I** a fost aprobat prin Hotărârea Consiliului de Miniștrii nr. 815/1964 în scopul utilizării potențialului hidroenergetic al Dunării pe sectorul amenajat, asigurării fluidizării navigației internaționale pe zona cataractelor și reducerii costurilor transportului fluvial.
Pentru asigurarea circulației navelor, s-au realizat două ecluze identice (câte una pe fiecare mal) ale căror dimensiuni utile satisfac în totalitate recomandările Comisiei Dunării privind gabaritele obiectivelor de navigație pe sectorul Dunării de Jos și anume: lungime utilă sas 310 m; lățime utilă 34 m; adâncime minimă la praguri 4,5 m; gabarit minim de aer 10 m.

În scopul readucerii parametrilor de funcționare a ecluzei la valorile prevăzute inițial și pentru a evita producerea unor evenimente nedorite, **reabilitarea ecluzei române din cadrul SHEN Porțile de Fier I** a fost absolut necesară. Contractul încheiat pentru reabilitarea ecluzei române din cadrul SHEN Porțile de Fier I, a prevăzut ca lucrările să se execute în trei etape de oprire a navigației, lucrările fiind grupate și ele corespunzător, pe trei "Obiecte". Perioadele de oprire a navigației au fost convenite cu partenerul sârb pentru a se putea asigura navigația pe Dunăre prin ecluza de pe malul sârbesc, în aceste perioade.
Cele mai importante lucrări efectuate în cadrul contractului sunt:

- înlocuire Poarta Plana de la Capul Intermediar;
- înlocuire Vane Segment de la Capul Intermediar;
- înlocuire Poarta Plana de Serviciu de la Cap Amonte;
- reabilitare Poarta Buscata de Serviciu de la Cap Aval;
- reabilitare Poarta Buscata de Reparații de la Cap Aval;
- reabilitare Turn și Cabină control trafic de navigație.

*tabel 10.7*

| **Parametrii tehnici** | Înainte de retehnologizare | După retehnologizare |
|---|---|---|
| **Trafic fluvial** | 12,8 milioane tone/an | 35 milioane tone/an |
| **Disponibilitate ecluză** | 232 zile an | 320 zile/an |
| **Durata ecluzare** | 145 minute/ecluzare | 75 minute/ecluzare |

Până la data de 31.05.2013 au fost finalizate lucrările strict necesare în vederea funcționării în siguranță a ecluzei. Restul de lucrări care nu influențau funcționarea în siguranță a ecluzei au fost scoase din contract și urmează să fie executate prin grija Beneficiarului în cadrul unor contracte independente ce vor fi încheiate cu terți contractanți. Nu a fost realizată recepția finală, acestea urmând să fie efectuate în cursul anului 2017.
Un alt contract de anvergură, în derulare în anul de raportare, a fost **retehnologizarea** grupurilor bulb reversibile din cele **5 centrale** de pe **Oltul Inferior** aparținând de UHE Slatina (CHE Ipotești, CHE Drăgănești, CHE Rusănești, CHE Frunzaru, CHE Izbiceni). Prin retehnologizarea celor 20 de hidroagregate s-a urmărit disponibilizarea întregii puteri instalate de 265 MW, realizarea regimului de pompă și pregătirea echipamentelor pentru un nou ciclu de funcționare de 30 ani.
Privind acest program de retehnologizare cele mai importante creșteri de parametri tehnici sunt conform cu cele prezentate în tabelul următor:

*tabel 10.8*

| Parametrii | Instalat înainte de retehnologizare | Real disponibil înainte de retehnologizare | Disponibil dupăretehnologizare |
|---|---|---|---|
| **Putere 20 HA (regim turbină)** | **265** MW | **185** MW | 285 **MW** |
| **Putere unitară (regim turbină)** | **13,25** MW | **5 ÷ 11** MW | 14,25 **MW** |
| **Putere absorbită de 20 HA (regim pompă)** | Nu au funcționat în regim de pompă | **0** MW | 210 **MW** |
| **Putere absorbită unitară** | Nu au funcționat în regim de pompă | **0** MW | 10,5 **MW** |
| **Cresterea de randament a turbinei** | | | +2 **%** |

Pana la 31.12.2016 recepțiile finale au fost amânate pentru:
- toate cele 20 de hidroagregate retehnologizate pe sectorul Olt Inferior, până la rezolvarea problemelor generate de fenomenul de coroziune apărut pe suprafața palelor rotoarelor, a palelor AD și camera rotorică, precum și a diferentelor de temperatură mai mari de $10^0$C în puncte diferite ale statorului generator la HA2 din CHE Ipotești, HA1 din CHE Drăgănești, HA2 din CHE Frunzaru și HA1 din CHE Izbiceni;
- blocul 2 din CHE Rusănești;
- echipamente și instalații aferente centralei CHE Rusănești și CHE Izbiceni.

Un contract important în derulare este contractul privind **retehnologizarea CHE Stejaru**
În urma licitației deschise, în conformitate cu dispozițiile OUG nr.34/2006, a fost semnat Contractul nr.1008/08.05.2015, pentru retehnologizarea CHE Stejaru, între Hidroelectrica și asocierea formată din S.C. Romelectro SA – Litostroj Power D.O.O. cu lider de asociere S.C. Romelectro S.A.;
În 2015 au fost îndeplinite parțial condițiile de intrare în efectivitate a contractului și anume: Contractantul a constituit garanția de bună execuție și garanția de returnare a avansului și s-a efectuat de Hidroelectrica plata avansului.
În 2016 contractul a intrat în efectivitate și se derulează conform graficului de lucrări asumat.
Privind acest program de retehnologizare cele mai importante creșteri de parametri tehnici sunt conform cu cele prezentate în tabelul următor:

*tabel 10.9*

| Parametrii | Instalat înainte de retehnologizare | Real disponibil înainte de retehnologizare | Disponibil după retehnologizare |
|---|---|---|---|
| **Putere instalată HA 1,2,3 si 4** | **27,5** MW/HA | **27,5** MW/HA | 27,5 **MW/HA** |
| **Putere instalată HA 5,6** | **50** MW/HA | **50** MW/HA | 50 **MW/HA** |
| **Debitul instalat pe grupurile 1,2,3 si 4** | **23,5** $m^3$/s/grup | | 23,5 **$m^3$/s/grup** |
| **Debitul instalat pe grupurile 5, 6** | **47** $m^3$/s/grup | | 47 **$m^3$/s/grup** |
| **Randament turbină 1,2, 3, 4** | | | 0,91 |
| **Randament turbină 5, 6** | | | 0,92 |

Un contract important, pe care Departamentul de Retehnologizare l-a demarat în 2016, este proiectul de **"Retehnologizare AHE Vidraru",** a cărei procedură de „Licitație deschisă", a fost lansată în SEAP, prin anunțul de participare nr.168498/26.05.2016.
Termenul final pentru depunerea ofertelor a fost 12.09.2016, dată până la care au fost depuse 4 oferte internaționale ( cel mai mare producător hidro chinez, consorții româno-ruse sau româno-slovene etc). După data de 12.09.2016, comisia de analiza și evaluare oferte, numită prin decizia Hidroelectrica, a început analiza ofertelor. Până la 31.12.2016 analiza nu a fost finalizată. Din pacate, în luna aprilie 2017 licitația a fost anulată ca urmare a declarării neconforme a ofertelor tehnice și, în unele cazuri, și financiare ale participanților la licitație.

**Modernizări hidroagregate**

**"Modernizare hidroagregat și instalații auxiliare CHE Stanca"** a fost un contract încheiat în data de 12.02.2015. Retragerea hidroagregatului din exploatare și predarea acestuia contractorului în vederea efectuării serviciilor de modernizare a fost făcută începând cu data de 29.06.2015. Lucrările de modernizare, conform contractului, au

fost finalizate în data de 09.05.2016. Din data de 05.04.2016 grupul este în perioada de garanție (36 luni) până la data de 05.04.2019.
Un alt contract de modernizare este **"Modernizare hidroagregat nr. 2 din CHE Beresti", contract** incheiat in data de 09.06.2016, avand ca termen de finalizare de 16 luni de la data intrarii in efectivitate a contractului (24.10.2017). Contractul este în derulare.

O activitate importantă a Departamentului de Retehnologizare, în anul 2016, a fost pregătirea și promovarea unor proiecte de retehnologizare și modernizare pentru centrale și hidroagregate. Astfel s-au întocmit și avizat teme pentru studii de fezabilitate, avizat studii de fezabilitate și proiecte tehnice și caiete de sarcini, s-a participat la întocmirea documentațiilor de achiziție necesare contractării de documentații.

Pentru anul 2017 în cadrul activităților de retehnologizare sunt programate următoarele acțiuni:

- Finalizarea lucrărilor la instalațiile și echipamentele Centrului dispecer Slatina;
- Continuarea lucrărilor de retehnologizare la Hidroagregatul 1 din CHE Porțile de Fier II;
- Continuarea derulării contractului de retehnologizare CHE Stejaru;
- Continuarea derulării contractului de modernizare CHE Berești HA2
- Promovarea proiectelor de retehnologizare CHE Vidraru, CHE Marișelu și CHE Râul Mare Retezat și atragerea surselor de finanțare necesare realizării proiectelor;
- Continuarea procedurilor de achiziție a lucrărilor necesare pentru modernizarea hidroagregatelor din CHE Slatina- Hidroagregatul 1 și CHE Călimanești-HA1;
- Demararea procedurii de achiziție pentru CHE Stanca- Stația de 110kV.
- Continuarea promovării proiectelor de modernizare pentru CHE Remeți-HA2, Stațiile de110kV de la stațiile de pompare Lotru-aval, Petrimanu, Jidoaia și CHE Brădișor, Stațiile de 20kV – SH Curtea de Argeș și CHE Vaduri - HA2.
- Promovarea unor noi lucrări de modernizare/retehnologizare hidroagregate pentru CHE Buhuși și CHE Brădișor.

## 11. ACTIVITATEA DE MENTENANŢĂ

Activitatea de mentenanţă în cadrul Hidroelectrica reprezintă principalul suport pentru exploatarea obiectivelor hidroenergetice în condiţii de siguranţă în funcţionare. Importanţa acestei activităţi rezidă în următoarele caracteristici:

- menţine instalaţiile hidroenergetice în condiţii sigure de funcţionare;
- repune în funcţiune instalaţii deteriorate sau cu disfuncţionalităţi;
- creşte performanţele tehnice ale echipamentelor;
- asigură condiţii de sănătate şi securitate a muncii pentru personalul de exploatare;
- elimină factorii de risc pentru mediu şi societatea civilă;
- asigură respectarea unor cerinţe legale.

Principalul furnizor de servicii pentru mentenanta hidroagregatelor este subsidiara detinuta 100% - mentionata la capitolul 2 – **Hidroserv SA**.

In calitate de societate afiliata, S.S.H. Hidroserv S.A. a beneficiat si beneficiaza de prevederile legislatiei achizitiilor publice prin care a fost posibila contractarea directa a serviciilor si lucrarilor de mententata pe care aceasta societate le presteaza catre S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A. In baza unor acorduri cadru si ale contractelor subsecvente la acestea, S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A. a agreat impreuna cu SSH Hidroserv SA programe de servicii si lucrari in functie de nevoile reale ale companiei si de posibilitatea de „a mentine in functiune grupurile de producere a energiei electrice la parametrii nominali de functionare, in conditii de siguranta si la un grad de disponibilitate cat mai ridicat a capacitatilor de producere existente".

Lucrarile contractate au fost si sunt identificate pornindu-se de la necesitatea de mentenanta a S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A. stabilita in programele anuale si actualizata prin programele lunare convenite intre sucursalele S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A. si sectiile SSH Hidroserv SA. Contractele pentru executia de lucrari si servicii sunt in curs de desfasurare iar volumul contractat depaseste volumul executat efectiv.

Mentionam si faptul ca Hidroelectrica este obligata sa mentina costurile generate de serviciile si lucrarile prestate de SSH Hidroserv SA in conditii de utilizare si administrare a resurselor financiare ale societatii in conformitate cu principiile „economicitatii, eficientei si eficacitatii", luand, in acelasi timp, toate masurile ce sunt in competenta sa de a sprijini procesul de reorganizare al filialei sale.

In acest context Administratorul Special mandatat de catre Hidroelectrica a primit ca obiective ale mandatului indeplinirea urmatoarelor masuri:

a) sa asigure implementarea planului de reorganizare si sa il duca la indeplinire in termenul si conditiile prevazute de acesta;

b) sa determine masurile organizatorice si operationale in vederea indeplinirii planului de reorganizare, inclusiv cele privind asigurarea protectiei sociale a salariatilor, in cazul disponibilizarii colective;

c) sa asigure intocmirea lunara a rapoartelor privind stadiul procedurii corelate cu prevederile planului de reorganizare, evenimente relevante ale procedurii, inclusiv si fara a se limita la acestea, date si informatii privind starea debitorului, masurile si actiunile intreprinse in cadrul procedurii insolventei precum si propuneri privind derularea acestuia, rapoarte ce vor fi avizate de mandanti;

d) sa informeze mandantul asupra tuturor actiunilor intreprinse de administratorul judiciar in exercitarea atributiilor de supraveghere, precum si ale celorlalte indatoriri ale acestuia prevazute de lege;

e) sa intocmeasca impreuna cu persoanele abilitate din cadrul Hidroelectrica S.A. un plan cu lucrari de rezerva ce au drept scop inlocuirea unor lucrari programate dar neinitiate si sa comunice lunar indeplinirea acestuia;

f) sa implementeze sistemul informatic integrat ERP achizitionat si sa raporteze saptamanal evolutia implementarii acestuia;

g) sa modifice structura de personal/organigrama si sa centralizeze si sa eficientizeze activitatile de achizitii si ale departamentelor suport; sa comunice mandantului propunerea de organigrama si a structurii de personal necesara pentru derularea activitatii in aceasta perioada;

h) sa analizeze oportunitatea crearii unor posturi cu sarcina de analiza financiara si fiscalitate in cadrul Departamentului Financiar si sa comunice mandantului opinia sa;

i) sa desemneze persoanele in calitate de responsabili pentru introducerea datelor in sistemul SAP, pastrand personalul direct productiv implicat in activitatea curenta a societatii;

j) sa analizeze si sa realizeze achizitia centralizata de servicii si materiale cu folosinta recurenta;

k) sa implementeze un sistem de previzionare (predictibilitate) a lucrarilor solicitate de Hidroelectrica in vederea comensurarii nevoii de capital de lucru si personal;

l) sa creeze/dezvolte un departament de ofertare/achizitie si identificare a lucrarilor din specificul de activitate al societatii in vederea reducerii dependentei societatii de un singur client principal si sa monitorizeze permanent rezultatele acestuia;

m) sa identifice activele care nu sunt implicate in procesele de productie precum si a stocurilor fara miscare sau cu o miscare lenta pentru valorificarea acestora in conditiile legii care contribuie la finantarea capitalului de lucru si sa prezinte mandantului o situatie detaliata a acestor active si stocuri;

n) sa raspunda cu promptitudine solicitarilor administratorului judiciar si sa informeze mandantul despre acestea;

o) sa indeplineasca orice alta atributie solicitata de mandant in scris sau de legislatia incidenta si aplicabila.

Hidroelectrica S.A. nu isi poate exercita controlul asupra organelor de conducere ale SSH Hidroserv SA decat in limitele stabilite prin Legea nr. 31/1990 a societatilor comerciale, a actului constitutiv al SSH Hidroserv S.A. si tinand cont de prevederile Ordonanta de Urgenta nr. 109 din 30 noiembrie 2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice si nu in ultimul rand respectand conditiile actuale din procedura de reorganizare judiciara desfasurata in baza Legii nr 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolventei si de insolventa.

**INSOLVENTA S.S.H. Hidroserv S.A**

Hidroelectrica este principalul client al Hidroserv, veniturile obtinute in urma colaborarii cu Hidroelectrica reprezentand peste 90 % din cifra de afaceri a Hidroserv. Nevoia de servicii de reparatii si mentenanta a Hidroelectrica a scazut in ultimii ani ca urmare a retehnologizarii si modernizarii hidroagregatelor de la S.H. Portile de Fier, S.H Slatina si S.H Ramnicu Valcea. In plus, prin Planul de Reorganizare al Hidroelectrica , Administratorul Judiciar a identificat una din cauzele insolventei si **programul de mentenanta supradimensionat inclusiv din punct de vedere valoric**, existand la acea vreme multe exemple de servicii prestate de Hidroserv la preturi supraevalute. De aceea, volumul fizic si valoric de lucrari de mentenanta cerute de Hidroelectrica s-a redus in ultimii ani, fata de nivelele inregistrate inainte de anul 2012. In aceste conditii, managementul Hidroserv nu a fost capabil sa se adapteze la noile realitati, la cerintele unei piete concurentiale, nereusind, pe de o parte, nici sa creasca nivelul fizic al serviciilor prestate in afara grupului Hidroelectrica, iar pe de alta parte, nici nu a reusit sa redimensioneze structura organizatorica si de personal conform cu nivelul lucrarilor contractate. Avand in vedere evolutia negativa a indicatorilor economico-financiari, Consiliul de Adminitratie al Hidroserv a cerut intrarea in insolventa a companiei, iar Judecatorul sindic, prin încheierea de ședință, pronunţată în data de 10.10.2016, în cadrul dosarului nr. 36365/3/2016, aflat pe rolul Tribunalului București – Secția a VII-a Civilă, a dispus deschiderea proceduri insolvenței.

Conform Raportului pe Cauze emis de Administratorul Judiciar, CITR (Casa de Insolventa Transilvania) , reprezentata de avocat Adrian Lotrean, principalele cauze ale intrarii in insolvenata a Hidroserv SA sunt [3]:

- Deficiente de management;

[3] http://www.citr.ro/Data/Projects/873/document_original_428813.pdf

- Pierderi generate ca urmare a executării obligaţiilor de remediere a lucrărilor aflate în perioada de garanţie;
- Efectele contractelor colectiv de munca;
- Structura ineficientă de personal;
- Stocuri si creanţe neperformante;
- Datoriile istorice dobândite la momentul fuziunii prin contopire
- Modul de prestare a contractelor de mententnanta

**Realizarea programului fizic de mentenanta**

În anul 2016 au fost programate lucrări de mentenanţă la hidroagregatele energetice pentru o putere medie anuala de 340,44 **MW,** realizându-se o putere medie de **241,71 MW.** Din punct de vedere fizic, la hidroagregate au fost programate 167 lucrări de mentenanţă din care **125 LN2**, 40 **LN3**, 1**CIV**, **1MC** realizându-se în 12 luni **110** lucrări de mentenanţă din care **94LN2, 13LN3 , 3MC.** Un număr de 6 lucrări (1MC, 1LN2, 4LN3) s-au continuat şi au fost finalizare în anul 2016. Au mai fost realizate un număr de **227** opriri tehnologiceale hidroagregatelor, însumând o putere medie anuală de **29,62 MW,** pentru execuţia de lucrări la echipamente şi construcţii legate funcţional de acestea.

Urmare a valorii reduse a lucrarilor de mentenanta realizate de SSH Hidroserv in anul 2016 si a dificulatii intampinate de aceasta societate in realizarea lucrarilor de mentenanta, conducerea Hidroelectrica a luat o serie de masuri de monitorizare si sprijinire a activitatii Hidroserv, pentru a putea remedia defectiunile si realiza lucrarile din programul de mentenanta 2016. Dintre aceste masuri putem enumera:

- Monitorizarea zilnica a situatiei defectiunilor si a modului de remediere a acestora;
- Acordarea de avans pentru lucrari conform prevederilor contractuale utilizand mai multe mecanisme de plata a avansului: factura de avans pentru materiale si piese de schimb, cu plata la Hidroserv sau plata acestora direct la furnizor pe baza de protocol incheiat cu SSH Hidroserv.
- Achizitionarea de catre Hidroelectrica a pieselor de schimb si materialelor necesare pentru remedierea unor defectiuni si finalizarea unor lucrari de mentenanta pentru care SSH Hidroserv nu putea asigura baza materiala. Reglementarea pe baza de protocol a modului in care materialele si piesele vor fi achizitionate de Hidroelectrica si puse la dispozitia Hidroserv.

La un număr de 28 hidroagregate, durata de staţionare în lucrări de mentenanţă a depăşit durata de stationare prevăzută în programul anual de mentenanţă. Aceasta s-a datorat executiei unor lucrări suplimentare constatate după demontarea echipamentelor, intarzieri în livrarea unor echipamente de catre executanti terti. Depăşirea duratelor de staţionare în lucrări de mentenanţă s-a datorat în principal faptului că după demontarea unor subansamble ale hidroagregatelor şi constatarea unor defecte au fost necesare demontări şi remedieri suplimentare şi în unele cazuri transportul echipamentelor la furnizor (UCM Reşiţa) pentru remediere.

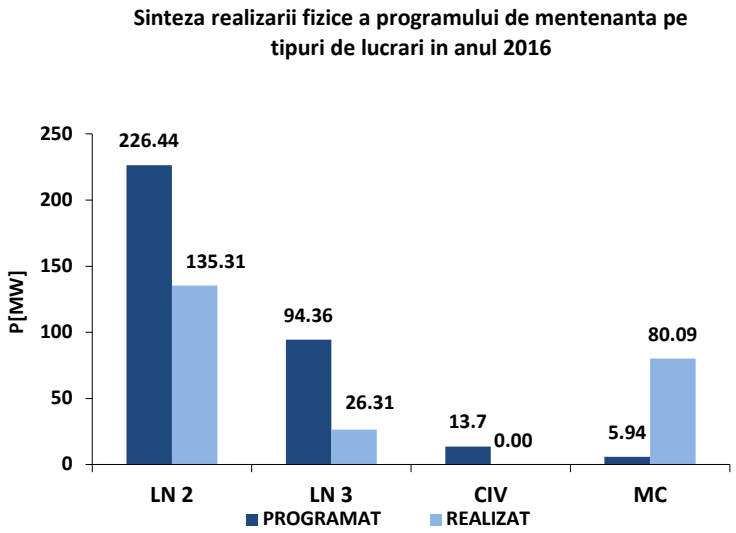
Construcţiile hidrotehnice reprezintă o categorie importantă de active, a căror funcţionalitate este o condiţie de siguranţă în exploatare a obiectivelor hidroenergetice. În cursul anului 2016 s-au efectuat lucrări de întreţinere şi intervenţii la acestea, în valoare de 6.913.272 lei (cca **6,2** % din total).

**<u>Sinteza realizării fizice la hidroagregate a programului de mentenanţă 2016</u>**

*tabel 11.1*

| | Programat 2016 | | | | | Realizat 2016 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **LN2** | **LN3** | **CIV** | **MC** | **Total** | **LN2** | **LN3** | **MC** | **CIV** | **Total** | **%** |
| **Putere medie în mentenanţă (MW)** | **226,44** | **94,36** | **13,7** | **5,94** | **340,44** | **135,31** | **26,31** | **80,09** | **0** | **241,71** | **70** |
| **Nr. lucrări mentenanţă** | **125** | **40** | **1** | **1** | **167** | **94** | **13** | **3** | **0** | **110** | **67** |

*grafic 11.1*




**Realizarea programului valoric de mentenanţă.**

La sfârşitul anului 2016, în bugetul de venituri şi cheltuieli al Hidroelectrica SA pentru lucrările de mentenanţă la agregatele energetice de bază, construcţii, instalaţii electrice PRAM-AMC, maşini unelte de ridicat şi transportat a fost prevăzută valoarea totală de **204.000.000 lei,** realizându-se o valoare totală de **111.173.027 lei**, din care, pentru lucrările de mentenanţă de nivel 4 o valoare **de 8.858.158 lei**. Valoarea lucrărilor de construcţii a fost de **6.913.272 lei**.

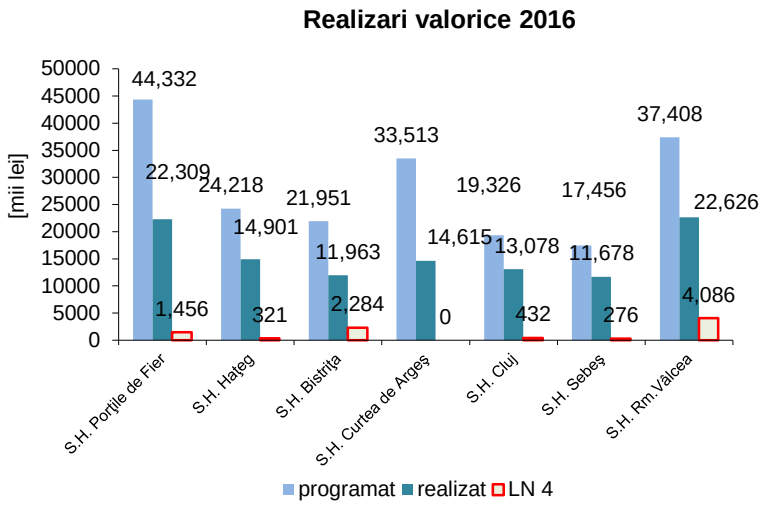
Procentul redus de realizare valorică a programului de mentenanţă în anul 2016 s-a datorat în principal problemelor întâmpinate de S.S.H. Hidroserv în pregătirea lucrărilor de mentenanţă contractate si managementului defectuos. Lucrări în valoare de 28,7 milioane contractate cu S.S.H Hidroserv nu au fost realizate în anul 2016 şi au fost cuprinse în continuare în programul de mentenanţă pe anul 2017. Lucrările strict necesare pentru asigurarea disponibilităţii şi funcţionare în siguranţă a instalaţiilor de tip LN1, LN2 si MC au fost efectuate, procentul de realizare valorică a acestui tip de lucrări a fost de 87%.

*Sinteza realizărilor valorice pe fonduri de mentenanţă – 2016*

*tabel 11.2* (lei)

| Sucursala/Uzina | Programat 2016 | Realizat 2016 | | |
|---|---|---|---|---|
| | | **Total** din care: | **LN 4** | **LN1,LN2,LN3, MC,LC** |
| **SH Porţile de Fier** | 44.332.563 | 22.309.520 | 1.456.389 | 20.853.131 |
| **SH Haţeg** | 24.218.850 | 14901336 | 321.586 | 14.579.750 |
| **SH Bistriţa** | 21.951.587 | 11.963.220 | 2.284.573 | 9.678.647 |
| **SH Curtea de Argeş** | 33.513.787 | 14.615.984 | | 14.615.984 |
| **SH Cluj** | 19.326.174 | 13.078.898 | 432.329 | 12.646.569 |
| **SH Sebeş** | 17.459.175 | 11.678.020 | 276.686 | 11.401.334 |
| **SH Rm.Vâlcea** | 37.408.210 | 22.626.049 | 4.086.594 | 18.539.455 |
| **Executiv** | 5.789.654 | | | 0 |
| Total | **204.000.000** | **111.173.027** | **8.858.158** | **102.314.869** |

*grafic 11.2*




Din analiza datelor prezentate rezultă un procent de realizare valoric la nivel Hidroelectrica de 65% din total valoare programată pe anul 2016. Din total realizări un procent de 97 % a fost realizat cu SSH Hidroserv S.A. (107.938.262 lei).

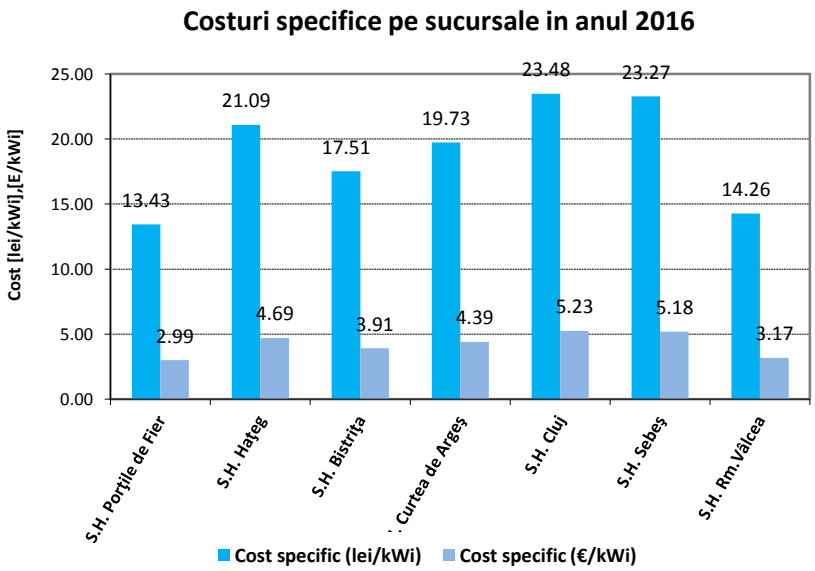
**<u>Costuri specifice pentru mentenanţă la echipamente şi construcţii, realizate în anul 2016</u>**

Curs mediu **€** 2016 → 4,49 lei/ 1**€**

*tabel 11.3*

| Nr Crt. | Sucursala/P inst. | Costuri Total (lei) | Cost specific (lei/kW$_i$) | Cost specific (€/kW$_i$) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | S.H. Porţile de Fier 1660,16 | 22.309.520 | 13,43 | 2,99 |
| 2 | S.H. Haţeg 706,51 | 14.901.336 | 21,09 | 4,69 |
| 3 | S.H. Bistriţa 682,86 | 11.963.220 | 17,51 | 3,91 |
| 4 | S.H. Curtea de Argeş 740,69 | 14.615.984 | 19,73 | 4,39 |
| 5 | S.H. Cluj 556,86 | 13.078.898 | 23,48 | 5,23 |
| 6 | S.H. Sebeş 501,83 | 11.678.020 | 23,27 | 5,18 |
| 7 | S.H. Rm.Vâlcea 1586,4 | 22.626.049 | 14,26 | 3,17 |
| | **Total 6.435,31** | **111.173.027** | **17,27** | **3,84** |

*tabel 11.3*



## 12. ACTIVITATEA DE ACHIZIŢII

Activitatea de achiziții s-a concretizat atât în atribuirea contractelor aferente programului de investiții cât și în achizițiile realizate pentru buna desfășurare a activității de producție și mentenanță.

Activitatea s-a realizat în conformitate cu legislația în vigoare în domeniul Achizițiilor publice, cu celelalte reglementări legale și cu respectarea principiilor care stau la baza atribuirii contractului de achiziție publică. Principala modificare legislativa care a aparut in 2016 a fost Legea nr. 99/2016 privind achizițiile sectoriale – publicată în: Monitorul Oficial NR. 391 din 23 mai 2016 care a abrogat ORDONANŢĂ DE URGENŢĂ nr. 34 din 19 aprilie 2006 (*actualizată*) privind atribuirea contractelor de achizitie publica, a contractelor de concesiune de lucrari publice si a contractelor de concesiune de servicii.

La realizarea achizițiilor, s-au avut în vedere Bugetul de Venituri și Cheltuieli al Hidroelectrica SA pentru anul 2016, Programul (Filele de plan aprobate) anual al achizițiilor publice, Programul de investiții și dotări pentru anul 2016 și Programul de mentenanță pentru anul 2016.

Structura achiziţiilor publice atribuite în anul 2016 se prezintă astfel:

*tabel 12.1 (lei)*

| | INVESTIŢII | PRODUCŢIE | TOTAL |
|---|---|---|---|
| **Produse** | 5.235.413 | 16.356.541,80 | **21.591.954,8** |
| **Servicii** | 806.829 | 185.554.001,20 | **186.360.830.20** |
| **Lucrări** | 18.372.369.3 | 11.423.258,15 | **29.795.627,45** |
| **TOTAL** | **24.414.611.30** | **213.333.801,15** | **237.748.412,45** |

*tabel 12.2*

| | Valoarea Contractelor | | Procedura folosită | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Licitaţie deschisă sau restrânsă (LD/LR ) | | Cerere de ofertă (Procedura simplificata) | | Negociere fără publicare prealabilă anunţ de participare (NFPPAP) | | Negociere cu publicare prealabilă anunţ de participare (NCPPAP) | | Alte proceduri (CD, etc.) | | Contracte subsecvente atribuite în baza acordurilor cadru încheiate (negociere) | | Contracte exceptate de la prevederile Legea nr. 99/2016 | |
| | Nr. Proc. | Valoare (lei) | Nr. Proc. | Valoare (lei) | Nr. Proc. | Valoare (lei) | Nr. Proc. | Valoare (lei) | Nr. Proc. | Valoare (lei) | Nr. Proc. | Valoare (lei) | Nr. Proc. | Valoare (lei) | Nr. Proc. | Valoare (lei) |
| | (1+3+5+7+9) | (2+4+6+8+10) | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 9 | 10 | 9 | 10 |
| **EXECUTIV** | 165 | 224.380.203 | 20 | 16.838.192 | 19 | 30.815.264 | 12 | 2.200.362 | 1 | 1.738.100 | 58 | 1.697.433 | 54 | 20.152.668 | 1 | 150.938.181* |
| **BISTRIŢA** | 199 | 1.427.361 | 12 | 399.550 | 4 | 121.500 | 2 | 523.917 | 0 | 0 | 181 | 382.394 | | | | |
| **CLUJ** | 144 | 2.052.676 | 15 | 1.811.145 | 0 | 0 | 2 | 116.458 | 0 | 0 | 127 | 125.073 | | | | |
| **CURTEA DE ARGEŞ** | 155 | 931.736 | 2 | 111.825 | 4 | 52.407 | 12 | 164.150 | 0 | 0 | 137 | 603.354 | | | | |
| **HAŢEG** | 87 | 2.075.261 | 1 | 1.585.413 | 4 | 118.334 | 3 | 90.800 | 0 | 0 | 79 | 280.714 | | | | |
| **PORŢILE DE FIER** | 251 | 3.563.455 | 2 | 251.652 | 12 | 1.531.706 | 7 | 810.216 | 0 | 0 | 230 | 969.881 | | | | |
| **RÂMNICU VÂLCEA** | 274 | 880.021 | 0 | 0 | 15 | 517.432 | 0 | 0 | 0 | 0 | 259 | 362.589 | | | | |
| **SEBEŞ** | 149 | 2.437.699 | 4 | 1.380.850 | 5 | 832.302 | 0 | 0 | 0 | 0 | 140 | 224.547 | | | | |
| TOTAL | **1424** | **237.748.412** | **56** | **22.378.627** | **63** | **33.988.945** | **38** | **3.905.903** | **1** | **1.738.100** | **1211** | **4.645.985** | **54** | **20.152.668** | **1** | **150.938.181** |

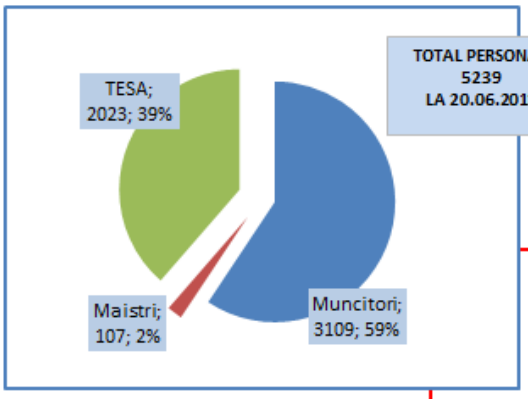
** principalele contracte exceptate sunt cele efectuate prin filiala S.S.H. Hidroserv S.A.*

## 13.ACTIVITATEA DE RESURSE UMANE

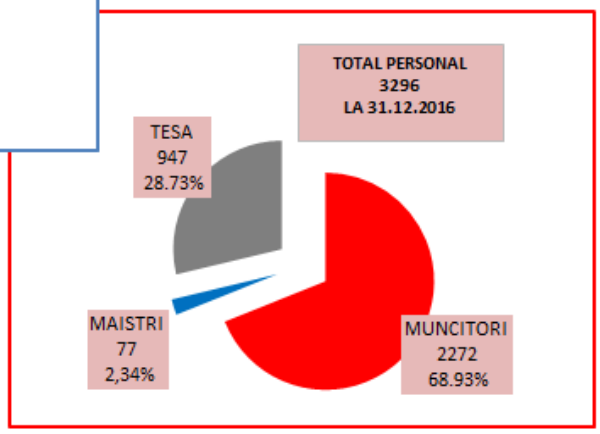
***Evolutia numarului de personal***

***La 31.12.2016 numarul efectiv de angajati era de 3272 la care se adauga 24 contracte suspendate pentru diverse cauze (in total 3295 cu norma intreaga si 1 cu timp partial).***

Hidroelectrica SA exploateaza potentialul hidroenergetic cu personal operativ organizat in program de tura continua. Pe langa aceasta categorie de personal, societatea are angajat personal tehnic, economic si administrativ (TESA) si maistri.




*grafic 13.1.1*

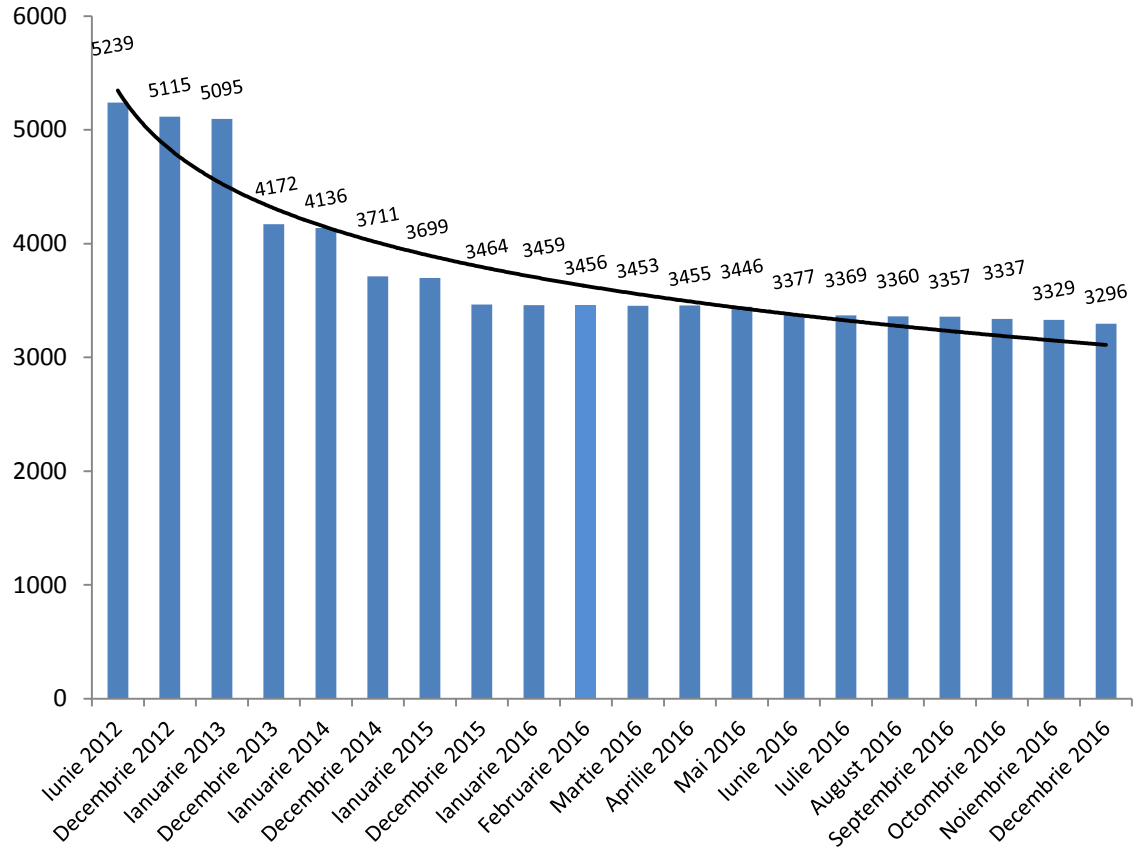



*grafic 13.1.2*

In perioada insolventei societatii (20.06.2012-25.06.2013) evolutia personalului societatii a cunoscut o scadere accentuata ce a continuat pana in prezent, asa cum rezulta din graficul de mai jos. Astfel, numarul de personal existent la data de 20 iunie 2012 (5239 salariati) a scazut cu 37,09 **%** pana la data de 31.12.2016, ajungand la un numar de ***3296 (numarul efectiv de personal 3272, 24 contracte individuale de munca suspendate).***

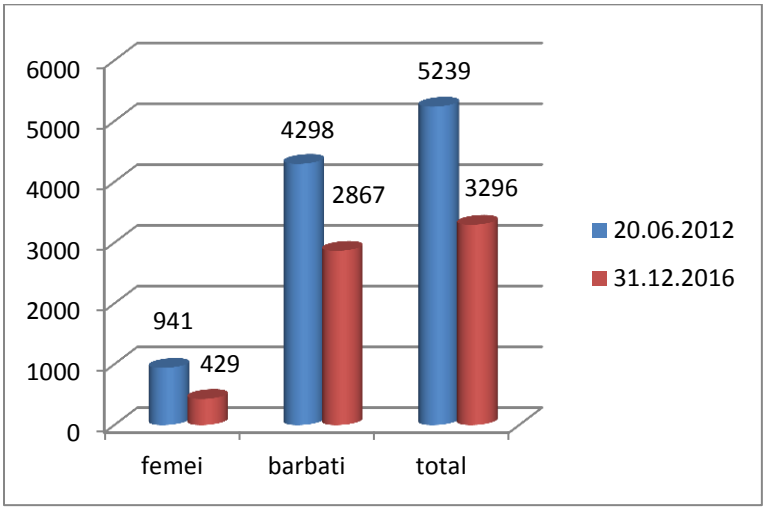
*grafic 13.2*

**Evolutia numarului de personal in perioada 2012 - 2016**



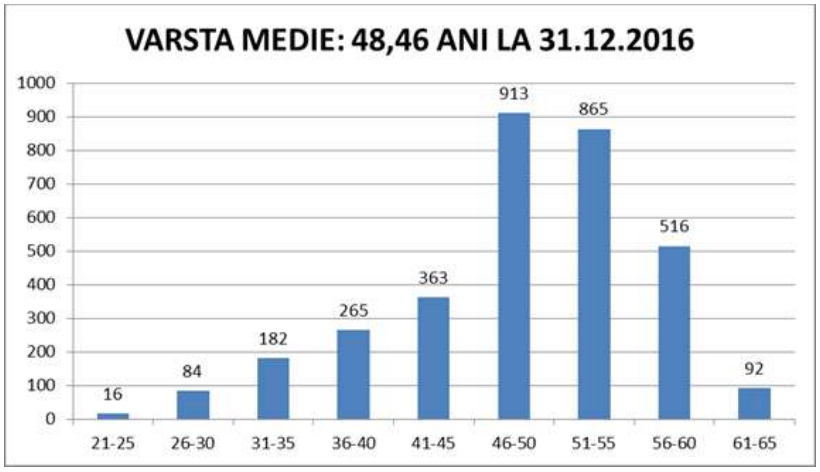

Ca urmare a specificului de activitate al societatii, lucrul in program de tura, ponderea cea mai mare a personalului este formata din barbati. Astfel, din totalul numarului de personal, 18% erau femei la 20.06.2012, in timp ce in prezent numarul femeilor reprezinta 13% din total personal:

*grafic 13.3*




Scaderea numarului de femei din organizatie este legata de faptul ca s-au efectuat concedieri din randul personalului TESA, iar majoritatea femeilor fac parte din aceasta categorie de personal.
Varsta medie a personalului Hidroelectrica, este de 48,46 ani la 31.12.2016, si structura personalului pe grupe de varsta este prezentata in graficul urmator:

*grafic 13.4*




**Numarul total de angajati care au parasit organizatia de la intrarea in insolventa (20.06.2012) pana la 31.12.2016 este de 2137, din care 823 prin concedieri si 1312 pe cale naturala, dupa cum urmeaza:**

***I.2 Cauzele care au determinat aceasta scaderea numarului de personal:***

**a) Concedieri**: **825** concedieri (preconizate 827, din care 2 in curs de emitere la indeplinirea termenului de preaviz si 2 preavize la care s-a renuntat→(iesiti efectiv 827 – 4 **= 823**), din care:

- **608** salariati concediati in 2013;
- **126** salariati concediati in 2014;

- **89** salariati concediati in 2015 (din care: **87** decizii emise *si inca **2** in curs de emitere la indeplinirea termenului de preaviz)*.
- **2** concedieri in 2012;

Concedierile efectuate au avut la bază prevederile Legii nr.85/2006 privind procedura insolvenţei, art. 86 alin. 6, raportat la art. 65 alin. 1 din Codul Muncii si au avut loc in special din randul personalului TESA, considerat supradimensionat.
Astfel, de la intrarea in insolventa, ponderea personalului TESA in total personal a scazut de la 39% la 28,87% la 31 august 2016 (vezi graficul nr.1).

La cele 823 de concedieri colective se adauga 36 de concedieri individuale rezultand un total de 859 de cazuri.

**Numarul de conventii** privind plata salariilor compensatorii incheiate pentru personalul disponibilizat in anii 2013 si 2014 si 2015 este de **374**, din care pentru anul 2013 s-au semnat **168** conventii de plata esalonata, pentru salariatii disponibilizati in anul 2014 au fost semnate **119** si pentru personalul disponibilizat in anul 2015 s-au incheiat **87**.

**b) Reintegrari si concedieri individuale ca urmare a Deciziei Curtii Constitutionale nr 64/2015**

In luna februarie 2015 Curtea Constitutionala a emis Decizia nr. 64/2015 prin care a fost declarata neconstitutionala teza intaia, art 86, alin 6 din Legea nr 85/2006, Legea Insolventei in considerarea incalcarii dreptului fundamental al salariatului la informare si consultare cu ocazia concedierii colective.

Dintre salariatii concediati de societate in anii 2013 si 2014, cand nu era obligatorie aplicarea procedurii de concediere colectiva in timpul insolventei, **un numar de 122 de angajati** care au contestat in instanta decizia de concediere sunt sub influenta deciziei Curtii Constitutionale.

La reconcediere s-au acordat intr-o singura transa salariile compensatorii.

***Au fost efectuate un numar de 36 de concedieri individuale.***

**Pana la data de 31.12.2016, societatea a pus in executare deciziile civile definitive de reintegrare pentru un numar de 122 de salariati.**

**c)** **Plecări pe cale naturală**: **1312 angajaţi** (pensionari la limita de vârstă, anticipate şi anticipat parţiale, pensionări de invaliditate, plecări cu acordul părţilor, demisie, deces, transfer, ş.a). Din total, 87 au fost plecari prin transfer intreprindere pana la 31.12.2016.

**Prezentam in tabelul urmator evolutia numarului de personal in perioada 2012-2016:**

*tabel 13.1*

| | |
|---|---|
| ***Numarul de personal la 20.06.2012*** | **5239** |
| ***A. Concedieri :*** | **859** |
| ***A.1.Concedieri colective*** | **823** |
| ***A.1.Concedieri individuale*** | **36** |
| ***B. ALTE IESIRI, decat prin concediere :*** | **1361** |
| ***B.1 Iesiri pe cale naturala, din care dintre reintegrati 19*** | **1312** |
| ***B.2 Plecari voluntare dintre salariatii reintegrati*** | **49** |
| ***C. Angajari, din care :*** | **277** |
| ***C.1 salariati reintegrati in baza sentintelor judecatoresti*** | **141** |
| ***C.2 alte angajari prin concurs*** | **136** |
| ***Salariati la 31.12.2016, din care 24 CIM suspendate*** | **3296** |

**CHELTUIELI DE NATURA SALARIALA SI NUMARUL DE PERSONAL – EXECUTIE BVC 2016**

In anul 2016 fondul de salarii realizat a fost de 221.995 mii lei iar cheltuiala de natura salariala s-a ridicat la 231.190 mii lei, realizandu-se incadrarea in BVC aprobat pentru anul 2016.S-a realziat un numar mediu de 3400 de angajati si un efectiv de 3296 la 31.12.2017.
S-a realizat incadrarea in BVC 2017 si in ceea ce priveste cheltuielile cu contactul de mandat al Directoratului si Consiliului de Supraveghere

**RECRUTARE EXTERNA/INTERNA DE PERSONAL**

- **Recrutare de personal de top, middle management**

În anul 2016 a continuat proiectul privind formarea unei echipe profesioniste de management la Hidroelectrica, proiect început încă din anul 2014.

În luna iulie 2016 s-au finalizat activitatile de recrutare pentru ocuparea postului de Manager Departament la Departamentul Juridic proiect derulat prin intermediul firmei de recrutare Adecco Resurse Umane S.R.L. De asemenea s-au desfașurat activități de recrutare pentru Manager Departament şi 5 ingineri din cadrul Departamentului Proiectare din Executiv S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A., cu firma Pluri Consultants Romania S.R.L.
În luna iulie 2016 s-au desfașurat și s-au finalizat concursuri cu recrutare internă pentru ocuparea următoarelor posturi de conducere din cadrul Executiv Hidroelectrica: Manager Departament Dispecerat Hidroelectrica, Manager Departament Management Energetic, Şef Serviciu Planificare, Diagnoză şi

Promovare Lucrări de Mentenanţă, Şef Serviciu Urmărire Recepţie Lucrări de Mentenanţă, Şef Serviciu UCCH și Șef Serviciu Dezvoltare Organizațională.
În luna august 2016 s-au demarat activitățile în vederea achiziției de servicii de recrutare pentru Manager Departament Risc Management.

- **Recrutare personal de execuție**

În anul 2016 s-au făcut recrutări interne și externe, urmărindu-se asigurarea funcționării în siguranță a instalațiilor aflate în patrimoniul societății, conform normativului de personal de exploatare aprobat împreună cu sindicatul reprezentativ. Au fost angajați un număr de **48** de salariați din care 37 TESA, si 10 muncitori. Din numarul total al angajarilor, 28 salariati au fost reintegrati conform sentintelor judecatoresti (24 TESA si 4 muncitori).

În luna septembrie 2016 s-au desfășurat și s-au finalizat concursuri cu recrutare internă pentru ocuparea a 27 de posturi din activitatea de exploatare a sucursalelor Hidroelectrica S.A.
In perioada octombrie – decembrie 2016 sau fost finalizate sau demarate 13 concursuri, prin care au fost scoase la concurs cu recrutare externa si interna 67 de posturi, 57 de muncitori si 10 TESA, din care au fost ocupate 48 posturi.

**FORMARE PROFESIONALA si PROGRAME DE RESPONSABILITATE SOCIALA**

Principalele activitati de formare profesioanla in anul 2016, au inclus:

- instruirea interna a intregului personal, conform procedurii de instruire interna;
- instruirea externa conform contractelor sau nevoii de autorizare a personalului.
- instruirea managementului: în baza contractului nr. 1114/03.08.2015 s emnat de hidroelectrica cu forma Ascendis, a fost organizat, la începutul lunii februarie 2016, al doilea team building cu echipa de Top Management din Hidroelectrica. Evenimentul, organizat la Sibiu, a pus în faţa participanţilor noi provocări în ceea ce priveşte dezvoltarea de strategii, organizarea lucrului în echipă şi stimularea creativităţii, toate acestea având drept scop creşterea eficienţei, implicării şi coeziunii echipei.
- instruirea si testarea salariatilor Hidroelectrica cu privire la Codul Etic, aprobat de Consiliul de Supraveghere in data de 13.10.2016;
- actualizarea proceduii “Acordarea burselor private de studii”, varianta care prevede posibilitatea acordarii de burse si elevilor din liceele si colegiile cu profil tehnologic.
- intocmirea si aprobarea planului de formare profesionala pentru anul 2017, anexa la CCM in vigoare.

In cursul lunii februarie 2016, s-a realizat evaluarea activităţii profesionale a angajaţilor cu funcţii de conducere din Hidroelectrica, folisond Instrucmentele Gallup, respectiv:

- Implicarea Angajatului Hidroelectrica (IAH) – instrument care măsoară capacitatea managerului de a genera creşterea indicatorilor de performanţă profesională prin metode de stimulare a nivelului de implicare emoţională a salariaţilor,
- Implicarea Clientului Intern Hidroelectrica (ICIH) - instrument care măsoară calitatea interacţiunilor interne între salariaţi sau/şi între compartimente, pe direcţia colaborării profesionale în atingerea obiectivelor de performanţă asumate, s-au prelucrat datele si s-a generat raportul final.

Conform Raportului (IAH), cercetare efectuata in anul 2016 pentru anul 2015 cu privire la implicarea angajatilor se constata o usoara reducere a implicarii angajatului Hidroelectrica, scaderea valorilor medii fiind de la 4,14 la 4,09.
Cercetarea efectuata in 2016 privind **implicarea clientilor interni** pentru perioada 2011 – 2015 arata in schimb o crestere a mediei anuale generale pe Hidroelectrica pentru anul 2015 fata de anul 2014, de la 4,62 la 4,67.

- **Trofeul Energeticianului 2016**

A XX-a ediţie a concursului profesional „Trofeul Energeticianului", cea mai prestigioasă competiţie de breaslă din ţară şi important element de cultură organizaţională, a fost organizată, in perioada 11-15 iulie 2016, la Iaşi. Salariații din cadrul Direcţiei Resurse Umane au participat activ, alături de salariații sucursalei gazdă, SH Bistriţa, la pregătirea și organizarea tuturor etapelor fazei finale a concursului la care au participat cei mai buni 41 de salariaţi din Hidroelectrica şi Hidroserv calificaţi în urma fazelor de masă şi a celor pe sucursală/secţie de servicii şi reparaţii hidroenergetice.

- **PROGRAME DE RESPONSABILITATE SOCIALA**

In data de 3 iunie 2016, 600 de elevi și cadre didactice din 15 colegii tehnice și licee tehnologice din București și din orașe unde Hidroelectrica are sedii de sucursale și uzine au vizitat 17 centrale hidroelectrice din 7 sucursale în cadrul programului "Hidroelectrica viitorului" derulat în colaborare cu Ministerul Invățământului și Cercetării Științifice, pe baza unui parteneriat pe 4 ani. Programul are ca scop educarea tinerilor în spiritul muncii şi prezentarea unor oportunităţi de carieră prin popularizarea meseriilor din domeniul hidroenergetic şi face cunoscute tinerilor obiectivele hidronergetice de referinţă, istoricul companiei, fluxul tehnologic, echipamentele şi construcţiile hidrotehnice din administrarea Hidroelectrica.

**NEGOCIERI CU SINDICATUL HIDROELECTRICA HIDROSIND**

In semestrul I 2016 au continuat discutiile privind implementarea unui nou sistem de salarizare. Hidrosind a prezentat propunerile sale privind noul sistem de salarizare insa, pana la iesirea societatii din insolventa in iunie 2016, partile nu au ajuns la consens.
In data de 15.11.2016 au fost demarate negocierile colective cu Sindicatul Hidroelectrica Hidrosind pentru anul 2017. In total au avut loc 15 sedinte de negociere colectiva, aceasta fiind finalizata in data de 29.12.2016 prin incheierea Actului Aditionat nr.4 la Contractul Colectiv de Munca 2015-2016 al Hidroelectrica S.A, avizat de Consiliul de Supraveghere. In data de 30.12.2016, acesta a fost inregistrat la ITM Bucuresti.
Principalele modificari aduse de Actul Aditional nr.4 sunt: prelungirea valabilitatii CCM cu 12 luni, respectiv pana la data de 31.12.2017, corelarea unor articole cu modificarile aduse legislatiei muncii, modificarea art.4.37 privind avansarea personalului, modificarea art.4.74 privind participarea salariatilor la profit, convenirea Planului de formare profesionala pentru anul 2017, modificarea normativului de personal de exploatare in cazul unor MHC-uri/ CHEmp-uri.
La începutul anului 2017, chiar inainte de negocierea sumelor pentru Bugetul 2017 de venituri și cheltuieli, în mod surprinzător, deși în timpul negocierilor nu a fost menâionată această problema, Sindicatul Hidrosind a intentat un proces în contradictioriu cu Hidroelectrica, cerând recalcularea drepturilor bănești a tuturor angajaților în funcție de evoluția creșterii salariului minim pe economie pentru perioada 2014-2017. În

perioada menționată s-a înregistrat o creștere de 78% a salariului minim pe economie. Deși Hidroelectrica nu a avut niciun salariat cu venituri sub salariul minim pe economie în această perioadă, așa cum prevede legea, unul din argumente este că se consideră că aceste creșteri (pe care legiuitorul le-a gândit exclusiv ca o formă de protecție socială a celor mai afectați salariați) trebuie aplicate inclusiv la nivel de management al companiei. Adică, de exemplu dacă un director are un salariu de 2.850 de Euro, doar prin această simplă cerere în instanță salariul ar deveni 5.073 Euro fără existe o corelație directă cu evoluția pieței muncii pe segmentul respectiv, ci doar o creștere în strictă concordanță cu rata de creștere a salariului minim pe economie. Riscurile privind acest proces sunt descrise în Nota 33813/31.03.2017 întocmită de Direcția Resurse Umane.

**MASURI DE IMPLEMENTARE A CODULUI ETIC**

- Au fost tinute instruiri de catre lectorii din Compartimentul Dezvoltare Personal pentru consolidarea cunostintelor salariatilor Hidroelectrica cu privire la Codul Etic.
- A fost elaborata banca de intrebari si testul de verificare pentru testarea pe platforma e-learning a personalului cu privire la insusirea cunostintelor legate de Codul Etic in vigoare.
- A fost sustinuta verificarea personalului folosind chestionare de verificare, cu privire la Codul Etic.
- Au fost solicitate prin adresa nr. 113273/17.10.2016 declaratii pentru salariatii din Directia Procurement si din Directia Trading Furnizare iar declaratiile date de salariati au fost centralizate de Directia Resurse Umane – Compartiment Dezvoltare Personal.
- Au fost date declaratii legate de cadourile primite si donate conform prevederilor Codului Etic.
- Declaratii la angajarile/promovarile facute in Hidroelectrica dupa intrarea in vigoare a Codului Etic
- Toti salariatii (candidatii) nou angajati sau promovati, participanti la o recrutare in Hidroelectrica dupa aprobarea Codului Etic, au dat declaratii inainte de angajare/promovare.

***REMUNERAȚIA ORGANELOR DE CONDUCERE***

Societatea nu are obligatii contractuale cu privire la plata pensiilor către foștii directori și administratori și nu a acordat niciun fel de credite directorilor și administratorilor în timpul exercițiului. Cheltuielile salariale acordate directorilor și administratorilor societății în cursul anului 2016 sunt în suma de **7.879.213** lei din care:
- directorat: 571.870 lei;
- Consiliu de Supraveghere: 204.669 lei;
- contract de mandat administrator Hidroserv: 14.722 lei.

## 14.DEZVOLTARE AFACERI ŞI COMUNICARE

***I. Activitatea de strategie, relaţii instituţionale şi relaţia cu acţionarii***

În anul 2016, activitatea de strategie, relații instituționale și relația cu acționarii s-a concentrat în principal pe următoarele direcții de acțiune:

- Dezvoltarea strategiei investiţionale, ceea ce a presupus o analiză permanentă a contextului în care compania isi desfăşoară activitatea, identificarea opțiunilor strategice si evaluarea celor mai bune opţiuni;
- Dezvoltarea relaţiilor cu instituţiile statului: Guvernul României, Ministerul Energiei, etc.;
- Informarea continuă a acţionarilor cu privire la proiecte noi şi evoluţii ale companiei;
- Desfăşurarea de activităţi de documentare şi analiză, concretizate în sinteze, prezentări şi rapoarte solicitate sau puse la dispoziţia acţionarilor, conducerii Hidroelectrica, salariaţilor sau altor părţi interesate;
- Valorificarea prin vânzare a centralelor hidroelectrice de mică putere (CHEMP).

***Vânzarea de MHC-uri***

Pe parcursul anului 2016, au continuat acţiunile aflate deja în derulare în ceea ce privește centralele hidroelectrice de mică putere:

Prin Planul de Reorganizare modificat și aprobat de Comitetul Creditorilor în data de 18.12.2014, în perioada 23-26.05.2016 s-au organizat licitații deschise cu strigare pentru vânzarea a 14 pachete de CHEMP-uri, constând în 20 de centrale hidroelectrice de mică putere. Pentru această etapă s-au vândut un număr de 15 dosare de prezentare a centralelor. Dosarele de prezentare au fost achiziționate de 6 firme din România și o firmă din străinătate (Italia), valoarea încasată fiind de 18.000 lei.

Ca urmare a licitațiilor derulate în această etapă, **a fost vândut un pachet de active, constând într-o centrală hidroelectrică de mică putere, cu o putere instalată de 0,84 MW și o energie de proiect de 2,18 GWh, la un preț de 2.502.717 lei**, adjudecat de SAMUEL`S MHPP SRL (România, Brașov).

În urma licitațiilor deschise cu strigare organizate de Hidroelectrica în luna noiembrie 2015, în data de 29.07.2016 s-au semnat contractele de vânzare-cumpărare cu S.C. Gidazi Prod Com S.R.L., pentru CHEMP Boia 2, CHEMP Boia 3 și MHC Horezu 2 și s-au efectuat vizitele în teren, precum și predarea-primirea activelor. De asemenea, ca urmare a incheierii contractului de vânzare-cumpărare a CHEMP Lopătari cu S.C. SAMUEL`S MHPP S.R.L. în data de 15.06.2016, în perioada menționată au fost întreprinse acțiuni post predare-primire a acestui activ.

***Reprezentarea Hidroelectrica la evenimente internaţionale relevante***

În anul **2016** au avut loc mai multe evenimente internaţionale, la care Hidroelectrica a fost reprezentată cu succes, dintre care menţionăm: Evenimentul *"Romania Investor Days" organizat de Fondul Proprietatea și Franklin Templeton, în parteneriat cu WOOD & Company, în perioada 27.02 – 02.03.2016, la Londra, Cea de-a doua ediție a Conferinței Anuale pe tema piețelor de capital din Comunitatea Statelor Independente și Europa Centrală și de Est ("London Stock Exchange Group 2nd Annual CIS&CEE Conference"*), organizată de InterCapital Securities din Zagreb, Croația, în parteneriat cu London Stock Exchange Group și firma Goldman Sachs, *în data de 11.03.2016* la sediul London Stock Exchange din Londra, *cea de-a doua întâlnire cu privire la Dosarul Arbitral ICC 20540/MHM privind Contractul nr. 23.534/h.700.116004, Conferința anuală "Face-To-*

*Face Budapest Investor Meet-Up", gazduită în data de 07.04.2016 la Hotelul Hilton din Budapesta de firma Concorde Securities din Ungaria, în parteneriat cu Bursa de Valori Budapesta și cu Bursa de Valori BucureștI, Evenimentul "Romania Investor Day", organizat în data de 18.04.2016 la Hotelul "Grand Hyatt" din New York, de Fondul Proprietatea și Bursa de Valori București, în parteneriat cu Swiss Capital și Auerbach Grayson, conferința „Berenberg Romanian Markets Day" organizat în data de 19.05.2016 la sediul firmei Berenberg din Londra, evenimentul "Romania Issuer Day", organizat de Swiss Capital, în colaborare cu Bursa de Valori București și Fima Securities Croația, și care s-a defășurat în data de 23 mai 2016 la Hotelul International din Zagreb – Croația, Cea de-a 61-a întâlnire a Comisiei de Urmărire a Comportării Sistemului Porțile de Fier I și Sistemului Porțile de Fier II pentru anul 2015*, *în perioada 26 – 27.05.2016*, *la Belgrad, la sediul Institutului "Iaroslav Cerni"la Belgrad – Serbia, evenimentul "Investor's Day InterCapital", organizat de firma InterCapital Securities din Zagreb, Croația, la Zagreb, în Croația, în data de 14 iunie 2016, orele 11:00, la sediul InterCapital*, *programul care a fost organizat de „EEA Grants Program in Romania –Renewable energy hydropower" în Norvegia, în perioada 13-17.06.2016*, Hearing-ul din 19-20.07.2016 aferent Dosarului de Arbitraj Internațional nr. 20901/ MHM., ședința privind Îmbunătățirea Migrației Peștilor la Porțile de Fier I și II, care a avut loc la Viena, în Austria, participarea si reprezentarea companiei la „Fronteer Investor Days" organizat pe 8-9 septembrie 2016 de către Fondul Proprietatea și Wood & Company la Bucuresti, participare la programul de instruire organizat de Morgan Stanley, Sindicatul de intermediere selectat pentru privatizarea Hidroelectrica S.A., în data de 17.10.2016, și Cursul "Corporate Governance" organizat de London Stock Exchange Group în perioada 18-19.10.2016. participarea la „WOOD's 5th Winter Emerging Europe Conference" organizat de WOOD'S în colaborare cu Fondul Proprietatea în perioada 30.11 – 02.12.2016, participarea la "Budapest Energy Summit 2016", care a avut loc la Budapesta, Ungaria, 04-06.12.2016, în data de 08.09.2016, *vizita de lucru a d-lui Victor Vlad GRIGORESCU – Ministrul Energiei, care a avut loc la Hanoi, Vietnam,* în perioada 29.10 – 03.11.2016*,* procesul de arbitraj UNICTRAL Ad Hoc ENERGY FINANCING TEAM AG versus HIDROELECTRICA S.A., care a avut loc loc la Hotelul Mandarin Oriental din Geneva, Elveția, în perioada 31.10 – 04.11.2016, Forumul Internațional de Afaceri "Conectivitate îmbunătățită pentru atingerea progresului în comun" - eveniment din cadrul Summitului Anual 16+1, formatul de cooperare economică între statele Europei Centrale și de Sud-Est și China, care a avut loc la Riga, în Letonia, în perioada 03-07.11.2016, Lucrările Sesiunii 95-a a Comisiei mixte româno-sârbe pentru Porțile de Fier, care a avut loc la Belgrad, Serbia, în perioada 04–15.12.2016.

### *II. Activitatea legată de listare (IPO)*

Activităţile legate de procesul de listare a Hidroelectrica au constat, în anul 2016, în principal, în:

- Prelungirea cu un an de zile a Scrisorii de Angajament încheiate cu consorțiul reprezentat de Raiffeisen Bank și Morgan Stanley în legătură cu derularea ofertei publice primare de acțiuni având ca obiect oferirea spre subscriere a unui pachet de acțiuni nou emise reprezentând 15% din capitalul social existent anterior și admiterea la tranzacționare a acțiunilor Hidroelectrica pe o piață reglementată administrată de Bursa de Valori București
- Participarea activă la dezbaterile și întâlnirile cu consultanții și investitorii în cadrul procesului de pregătire a listării Companiei, în vederea pregătirii și elaborării documentației referitoare la IPO;
- Recepționarea livrabilelor în cadrul contractului de ***''Servicii de consultanță financiară pentru întocmirea planului de afaceri având la bază un model financiar, în legatură cu lansarea unei oferte publice primare de vânzare de acțiuni ale Hidroelectrica SA și admiterea acestora pe o piață reglementată în***

***scopul atragerii de resurse de capital***" nr. 49/24.02.2016 încheiat cu Horvath & Partners Management Consulting S.R.L.

- Finalizarea caietului de sarcini si derularea procesului de selectie a **furnizorului de servicii de camera de date electronică** (Virtual Data Room – VDR) precum și atribuirea acestui contract și semnarea contractului cu furnizorul selectat. Pe data de 27.07.2016 a fost declarată câștigătoare oferta furnizorului Merrill Data, iar pe data de 08.09.2016 a fost semnat contractul cu acest furnizor.
- Aprofundarea discutiilor cu consultantul juridic Dentons Europe - Todor și Asociații SPARL precum și cu reprezentanții Ministerului Energiei în vederea desfășurării procesului de **selecție a consultantului juridic international** pentru lansarea unei oferte publice primare de vânzare de acțiuni ale Hidroelectrica SA precum și lansarea și derularea acestui proces de selecție. Pe 05.09.2016 au fost trimise invitații de participare la procedura competitivă de selecție către 11 firme de avocatură internaționale iar în termenul oficial de depunere al ofertelor până la 19.09.2016 au fost depuse trei oferte din partea consorțiilor Shearman&Sterling-Kinstellar, Hogan Lovells-Bulboaca si Asociatii și respectiv Paul Hastings-Popa, Suciu și Asociații, ultima declarată câștigătoare în urma clarificărilor și negocierilor, cu o propunere financiară de 150.000,00 EURO fără TVA. Pregătirea Sedințelor Comisiei pentru coordonarea procesului de privatizare a Hidroelectrica S.A. și respectiv ale Comisiei de pregătire și monitorizare a procesului de privatizare a Hidroelectrica;
- Participarea la întâlnirile cu reprezentanții Consorțiului de Intermediere și ale auditorului Deloitte Audit;
- Pregătirea şedinţelor săptămânale cu reprezentanţii Consorţiului de intermediare Morgan Stanley & Raiffeisen, ai acţionarilor şi ai consultantului juridic internaţional privind stadiul la zi al activităţilor necesare procesului de listare, precum și asigurarea de suport si facilitare a dialogului precum și de monitorizare și follow-up în ceea ce privește diferitele chestiuni de soluționat cum ar fi soluționarea situației activelor complexe, evaluarea terenurilor ce vor fi incluse în majorarea de capital etc.

***III. Activitatea de comunicare şi relaţii publice***

În anul 2016, **activitatea de comunicare şi relaţii publice** s-a evidențiat prin:

- **Participarea companiei la conferinţe şi seminarii relevante pentru domeniul energetic românesc şi/sau internaţional**: cea de-a V-a ediție a summit-ului din domeniul energetic – ZF Power Summit, organizată de Ziarul Financiar (22-23 februarie 2016), Business Review Awards 2016 (23 februarie 2016), "Gala Premiilor Nine O'Clock 25 de ani" (24 februarie 2016), conferința Romanian HydroPower Energy Summit 2016 (25 februarie 2016), cea de-a treia ediție a evenimentului "Romania Investor Days", organizat de Fondul Proprietatea și Franklin Templeton, în parteneriat cu WOOD & Company (27.02 – 02.03.2016, la Londra), cea de-a doua ediție a Conferinței Anuale pe tema pieţelor de capital din Comunitatea Statelor Independente și Europa Centrală și de Est ("London Stock Exchange Group 2nd Annual CIS&CEE Conference"), organizată de InterCapital Securities din Zagreb, Croația, în parteneriat cu London Stock Exchange Group și firma Goldman Sachs, în data de 11.03.2016 la sediul London Stock Exchange din Londra, seminarul "Investiții și privatizări în economia românească" (Sinaia, 17-18 martie 2016), Gala Focus Energetic „Doamne în Energie" (4 aprilie 2016), cea de-a treia ediție a evenimentului "Romania Investor Day", organizat la New York, pe 18 aprilie, la invitația Fondului Proprietatea și Bursa de Valori București, în parteneriat

cu Swiss Capital și Auerbach Grayson, POLIFEST - un eveniment organizat de Universitatea Politehnică București (20-22 aprilie 2016), Masa Rotundă "Carieră pentru inginerii energeticieni" – eveniment organizat de SIER, a IX-a ediție a Conferinței Hidroenergeticienilor din România, Dorin Pavel (10 iunie 2016), ETCSEE 2016 (Energy Trading Central and South Eastern Europe, 15-16 iunie 2016), conferința Focus Energetic "Influența noii Strategii Energetice în finanțarea investițiilor din domeniu" (25 august 2016), conferința BURSA "Energia în priză" care a avut loc în data de 08.09.2016, Campionatul Național de Fotbal Corporatist, ediția a XI-a, derulat în perioada septembrie – noiembrie 2016, SIE 2016, Sinaia (26-28 octombrie 2016), ediția a XXIII-a a Topului Național al Firmelor 2016, cele mai performante companii (10 noiembrie 2016), Gala ediției a XI-a a topului celor mai valoroase 100 de companii din Romania (24.11.2016), conferința The Diplomat "Investiții pentru siguranța energetică a României" (24.11.2016), Campionatul National Corporatist de Tenis de Masa (noiembrie – decembrie 2016), conferința „ZF Smart Energy: Cum își fac loc soluțiile inteligente în piața energiei din România" (8 decembrie 2016), Christmas Charity Cup (10.12.2016).

- **Organizarea de evenimente destinate publicului intern și extern al companiei:**

❖ în perioada 02-03 iunie au fost organizate la CHE Vidraru două evenimente: 50 de ani de la punerea în funcțiune a CHE Vidraru și lansarea proiectului „Hidroelectrica Viitorului";

❖ co-organizarea a celei de-a XX-a ediţie a Trofeului Energeticianului, care s-a desfășurat în perioada 11-15 iulie 2016 la Iaşi (SH Bistriţa).

- **Acordarea de sponsorizări/donații:**
- mecenat dna Georgeta Mardari (1.000 lei/lună pe perioada viageră);
- sponsorizare cu obiecte de mobilier uzat, în vederea susținerii activității de învățământ cu scopul recuperării și integrării în societate a elevilor cu Cerințe Educative Speciale pentru educarea, învățarea și socializarea celor 150 de copii cu deficiențe mintale grave, moderate, ușoare și asociate din cadrul Școlii Gimnaziale speciale nr. 4 (9,245.98 lei);
- sprijin financiar pentru susţinerea financiară a activității MagiCAMP pentru organizarea unor tabere destinate copiilor care suferă de boli oncologice (5.000 Euro);
- donație pentru activitatea desfășurată de dl Bogdan Mihai în cadrul echipei de robotică Autovortex a liceului Tudor Vianu din București (2.000 Euro);
- sprijin în bani pentru plata serviciilor de transport auto a studenților participanți la excursia de studii de la CHE Porțile de Fier 1, din 18.05.2016, cu traseul: București – Porțile de Fier – București, organizată de Universitatea Politehnica București - Facultatea de Energetică - Departamentul de Hidraulică (3.780 lei);
- sprijin financiar cu caracter umanitar în vederea acoperirii contravalorii medicamentelor necesare beneficiarei și sponsorizarea acordată Asociației SENS CIVIC în vederea organizării acțiunii "Vremea curățeniei", care a avut loc în perioada 9-11 septembrie 2016, în județul Neamț, vizând efectuarea unei ample acțiuni de ecologizare a lacului Izvorul Muntelui (din suma totala de 7000 lei au fost utilizati 5268,16 lei, restul de 1731,84 lei fiind restituiti catre Hidroelectrica);

- Desfășurarea de **campanii publicitare** pentru vânzarea, în cadrul licitațiilor deschise cu strigare din perioada 23-26 mai 2016, a 20 de MHC-uri. Au fost derulate două campanii cu bannere online: o campanie pe site-urile publicațiilor din județele în care sunt localizate microhidrocentralele supuse vânzării și o campanie națională, pe site-uri cu audiență mare.

- Transmiterea de **comunicate de presă** privind activitatea companiei către mass-media și alte părți interesate (au fost transmise 16 comunicate de presă în anul 2016), precum și a **răspunsurilor la solicitările jurnaliștilor/altor părți interesate** în baza prevederilor legii nr. 544/2001 privind liberul acces la informaţiile de interes public;

- Desfășurarea de activități de documentare și analiză informații, concretizate în sinteze, prezentări, rapoarte, articole de interes care au fost postate pe site-ul companiei pentru asigurarea transparenței în comunicare;

- Derularea relaţiilor de colaborare cu organismele naționale și internaţionale de profil la care Hidroelectrica este afiliată, respectiv cu CNR-CME (Comitetul Național Român al Consiliului Mondial al Energiei), IHA (International Hydropower Association) şi ARmHE (Asociaţia Română pentru Microhidroenergie).

- Promovarea imaginii companiei în diverse publicaţii de specialitate, articole de presă sau advertoriale, interviuri în publicații precum European Times, The Diplomat, 9 O'Clock etc.

## 15.MANAGEMENTUL PROCESELOR. MANAGEMENTUL RISCURILOR. CONTROL ȘI AUDIT INTERN

### 15.1.Managementul proceselor

Conducerea Hidroelectrica, orientată spre dezvoltarea afacerii în condiții de profitabilitate, își propune să creeze valoare prin producerea și comercializarea energiei electrice în hidrocentrale, într-o manieră responsabilă față de comunitate și mediu, în condiții de calitate, siguranță și performanță, respectând principiile dezvoltării durabile.

În îndeplinirea misiunii sale, se bazează pe un Sistem de Management al Calității, Mediului, Securității şi Sănătății în Muncă și deține certificate recunoscute la nivel național emise de SRAC (ISO 9001 nr. 325, ISO 14001 nr. 95 şi OHSAS 18001 nr. 250) și certificate recunoscute la nivel internațional emise de IQNet, valabile până în Iunie 2018.

Dezvoltarea si functionarea proceselor in cadrul Hidroelectrica se bazeaza pe un sistem format dintr-un set de proceduri care au urmatoarele scopuri:

-stabilirea obiectivelor companiei si Planificarea activitatii directiilor/departamentelor/compartimentelor avand ca referinta obiectivele companiei.

-evaluarea gradului de indeplinirea a obiectivelor Hidroelectrica, identificarea factorilor/cauzelor eventualelor abateri si luarea deciziilor necesare pentru eliminarea/corectarea acestora.

-dezvoltarea si intretinerea Hartii Proceselor & Sistemului de Control Intern Managerial Hidroelectrica care sa sustina / asigure atingerea obiectivelor companiei.

-evaluarea, documentarea si implementarea fiecarui proces definit in Harta Proceselor Hidroelectrica conform regulilor de documentare stabilite.

**15.2. Managementul Riscurilor**

Riscul este definit ca efectul nefavorabil al incertitudinii asupra obiectivelor societății.

Managementul riscului reprezintă totalitatea acțiunilor și proceselor de identificare, cuantificare, monitorizare și control al riscurilor la care este expusă societatea. Rezultatul acestor evaluări stă la baza deciziilor de administrare a societății.

În general, în funcție de evaluările realizate, atitudinile față de riscuri ale societății au vizat:

- Reducerea/Evitarea riscului: prin atenuarea/evitarea pierderilor posibile (exemplu: reducerea listei de clienți eligibili pe PC-OTC, strategii de contractare prudente la livrările la termene mai mari);
- Transferul riscului: prin utilizarea unor instrumente specifice (exemplu: scrisori de garanții bancare pentru contrapartide contractuale, alte tipuri de asigurări);
- Acceptarea riscului până la un anumit plafon prestabilit: prin stabilirea de limite și toleranțe (exemplu: plafonul de evaluare a expunerilor pe instituții de credit având în vedere garantarea depozitelor doar în limita a 100.000 Euro).

Principalele riscuri monitorizate pe parcursul anului 2016 au fost:

**Riscul de credit al contrapartidei**

Vânzarea energiei electrice pe pieţele specifice, unor contrapartide diverse ca şi domeniu de activitate, dimensiune, performanţă financiară, a expus Societatea la riscul de credit, adică la posibilitatea ca una sau mai multe contrapartide de trading să nu-şi onoreze obligaţiile contractuale de plată.

Pe parcursul anului 2016, Societatea a fost activă pe urmatoarele pieţe:

- Piaţa pentru ziua următoare (PZU);
- Piata intraday (PI)
- Piaţa centralizată a contractelor bilaterale de energie electrică (PCCB LE şi PCCB NC);
- Piaţa OTC („Over-The-Counter")
- Piaţa reglementată
- Piaţa centralizată de serviciu universal (PCSU)
- Furnizare clienţilor finali

Tranzacţiile de pe PZU (piaţa pentru ziua următoare) şi PI (piaţa intraday) sunt considerate fără risc de credit, întrucât OPCOM acţionează ca o contraparte centrală pentru fiecare participant.

Metodele de control/diminuare a riscului de credit folosite de Societate pentru celelalte pieţe au avut în vedere:

1. *Solicitarea de garanţii*. Toate tranzacţiile de pe piaţa PCCB LE si NC sunt însoţite de scrisori de garanţie bancară, a căror valoare este calculată astfel încât să acopere expunerea în caz de neplată a contrapartidei. Prin această metodă s-a transferat riscul de credit de la contrapartida de trading către garantor.

2. *Evaluări de solvabilitate:* În urma acestor evaluări numărul entităţilor eligibile din piaţa OTC a fost restrâns, accesul în lista de eligibilitate fiind condiţionat de îndeplinirea unor criterii sau prezentarea unor garanţii prevăzute de contractele cadru EFET. Aceasta piata a reprezentat aprox 40% din vanzarile Hidroelectrica si una din parghiile prin care Hidroelectrica si-a valorificat potentialul realizand cel mai mare profit atat in sume absolute cat si ca procent din vanzari in randul producatorilor locali de energie. Totusi aceasta piata are si neajunsuri si unul din acesta este nivelul scazut de garantare a platilor, riscul de credit manifestandu-se deplin.

In luna Decembrie 2016 unul dintre cei mai mari traderi de energie – Transenergo - nu si-a onorat obligatiile de plata din biletele la ordin date pentru contravaloarea obligatilor contractuale. Imediat Hidroelectrica a inceput executarea silita pe Debitoare si pe avalisti. Dupa executarea pornita de Hidroelectrica s-au declasat o multitudine de executari silite fapt ce atesta ca piata nu astepta ca Transenergo sa default-eze. Alte companii majore au cerut executarea silita printre care: RAAN, MET Romania, CEC BANK, ELECTRICA, OMV, RWE etc. Per ansamblu, balanta relatiei comerciale cu Transenergo este in favoarea Hidroelectrica reprezentand penalitati peste nivelul de remunerare de la depozitele bancare, diferentele pozitive fata de preturile din PZU, din eliberarea cantitatii de energie dupa denuntare si valorificata la preturi mult mai mari etc. Dupa acest Default, piata a cunoscut in luna Ianuarie 2017 cea mai mare criza traderilor din ultimii zece ani, urmata de mai multe insolvente a unor traderi cunoscuti.
La data de 01.02.2017 a fost aprobata procedura deschiderii insolventei asupra societatii Transenergo COM S.A. La data de 20.02.2017 a fost aprobata procedura deschiderii insolventei asupra societatii Arelco Power

SRL. La data de 28.03.2017 a fost aprobata procedura deschiderii insolventei asupra societatii KDF Energy SRL. La data pronuntarii procedurilor de deschidere a insolventelor pentru toate cele trei societati au fost inregistrate provizioane pentru creante neincasate la valoarea totala a acestora.

**Riscul de preţ (risc de marfă)**

Riscul de preț (întâlnit și sub denumirea de risc de marfă) se referă la incertitudinea cu privire la veniturile nete viitoare realizate din activitatea de vânzare a energiei, generată de variabilitatea prețului energiei pe piață.

Respectarea strategiei de tranzacționare, adoptată încă din 2014, a condus la obținerea unor prețuri de vânzare care întrunesc toate condițiile de eficiență economică. Astfel, prețul mediu, din contractele de vânzare încheiate de Societate, pe OPCOM, a fost superior prețului mediu de tranzacționare și a asigurat veniturile profitabile înregistrate în 2016.

**Riscul ratei dobânzii**

Expunerea societății la riscul ratei dobânzii a rezultat fie din împrumuturile bancare a căror rată a dobânzii este legată de un indice de piață, fie din dobânzile înregistrate pentru depozitele Societății. În această situație riscul înregistrat de Societate s-a convertit în profit, deoarece a fost înregistrată o diferență substanțială între dobânzile atrase la depozite și dobânzile plătite pentru instrumentele de credit utilizate.

Această expunere a fost monitorizată pe parcursul anului 2016 și a continuat trendul, favorabil, înregistrat în anul anterior.

**Riscul valutar**

Riscul valutar este asociat tranzacțiilor de vânzare de energie într-o altă monedă decât lei (așa cum este cazul operațiunilor de export de energie), dar și împrumuturilor bancare denominate în valută.

În condițiile limitării accesului la tranzacționarea energiei, în alte piețe decât România, această expunere a scăzut considerabil și s-a datorat preponderent creșterii cursului de schimb valutar cu impact direct în ratele scadente la împrumuturile în valută. Pe acest trend, riscul valutar a fost pentru Societate generator de profit în 2016.

**Riscul de lichiditate**

Prin specificul societății, producția și vânzarea unei mărfuri extrem de căutate, dar și ca urmare a progreselor înregistrate pe perioada insolvenței și după, încasările la timp, la un preț de piață au readus Societatea într-o zonă extrem de profitabilă cu un risc de lichiditate aproape inexistent la sfârșitul lui 2016.

Acoperirea obligațiilor de plată pe orice scadență este realizată în mod curent din încasările lunare care depășesc obligațiile dar și prin instrumente bancare (linii de credit) disponibile și neutilizate.

**Risc hidrologic**

Nivelul producţiei Hidroelectrica este limitat atât de capacitatea instalată dar şi de situaţia hidrologică predominantă. Având în vedere că Societatea nu poate controla situaţia hidrologică, atenuarea acestui risc a fost făcută prin următoarele măsuri:

- monitorizarea condiţiilor meteo și a prognozelor hidrologice pentru a obţine cele mai bune date, care au fost utilizate în previziuni şi estimări;
- o abordare prudentă a obligaţiilor contractuale prin stabilirea de limite la trancționarea cu livrare la termen;
- monitorizarea pieţelor specifice, pentru venituri maxime din vânzările din afara contractelor, în cazul unui surplus;
- luarea în considerare a strategiilor de diversificare, prin sursele de producție alternative, inclusiv sursele neconvenționale.

Dupa cum am arata mai sus, in luna august 2016 s-au desfasurat activitatile in vederea achizitiei de servicii de recrutare pentru Manager Departament Risc Management. In anul 2017 s-a reusit recrutarea a unui profesionist specializat pe risc management provenit din industria asigurarilor. Misiunea acestuia va fi de a defini profilul de risc al companiei, de a actualiza matricea riscurilor si controaleor si de testa si calibra impreuna cu Auditorul Intern modele de adminsitrare a riscurilor concepute. Un domeniu de importanta va fi modelarea riscului de credit sau riscului de contrapartida pentru activitatea de trading de energie unde spre sfarsitul anului 2016 si inceputul anului 2017 acesta s-a manifestat accentuat pe fondul crizei energetice din iarna 2016-2017.

**15.3.Control intern**

Activitatea de control intern s-a desfășurat în conformitate cu prevederile Ordinului MEC nr. 439/ 11.03.2010, ale Regulamentului de Organizare și Funcționare al Hidroelectrica SA și a procedurilor operaționale PO-02-03-01_01 ed.2/rev.0 „Controlul activităților din cadrul Hidroelectrica SA” și PO-02-03-02_01, ed.0/rev.0 „Activitatea de Control Financiar de Gestiune în cadrul sucursalelor Hidroelectrica SA”.

Pe durata desfășurării tuturor activităților de control au fost purtate discuții cu salariații entităților controlate privind activităţile desfășurate, motivațiile acțiunilor întreprinse și a deciziilor luate în scopul rezolvării problemelor tehnice și organizatorice.

În anul 2016, Departamentul Control Intern a finalizat un număr de 13 rapoarte de control, în urma misiunilor de control dispuse prin decizii emise de către Administratorul Judiciar ( pana la 21.06.2016) sau Directorat ( incepand cu data de 01.07.2016):

**1. Raportul de control, înregistrat cu nr. 5823/14.01.2016**, aferent misiunii de control cu caracter neprogramat la AHE Rastolita din perioada 26.10.2015 – 30.10.2015, dispusă prin Decizia nr. 1738/22.10.2015 având ca obiective:

- Verificarea situatiei din teren privind inchirierea terenurilor din fondul forestier administrat de Primaria Rastolita pentru perioada 01.01.2015 – 31.12.2015, aferente obiectivului de investitii AHE Rastolita, comparativ cu chiriile platite in anii precedenti;
- Identificarea persoanelor responsabile pentru eventualele neconformitati constatate si stabilirea prejudiciilor produse, acolo unde este cazul.

**2. Raportul de control, înregistrat cu nr. 8692/21.01.2016**, aferent misiunii de control cu caracter neprogramat efectuată la SPEEH Hidroelectrica – Directia Procurement si Directia Investitii în perioada 23.07.2015 – 31.07.2015 a avut ca obiective:

- Verificarea referitoare la modul de derulare a procedurii de achizitie avand ca obiect: „Achizitie echipamente electrice inclusiv parametrizare relee de protectie si asistenta tehnica la montaj si PIF", in vederea realizarii lucrarii „Modernizare statii 20 kV si 6,3 kV la SH Hateg si SH Curtea de Arges";
- Identificarea angajatilor responsabili, raportat la atributiile din fisa postului, pentru eventualele deficiente constatate.

**3. Raportul de control, înregistrat cu nr. 9766/25.01.2016**, aferent misiunii de control cu caracter neprogramat la SH Cluj şi SSH Hidroserv - Sucursala Cluj, în perioada 23.11.2015 -11.12.2015, dispusă prin deciziile nr. 1868/20.11.2015 şi 1941/03.12.2015, având ca obiective:
- Stabilirea cauzelor care au condus la aparitia incidentelor din perioada 14.11 - 15.11.2015 la CHE Tarnita
- Identificarea persoanelor responsabile si stabilirea prejudiciilor produse.

**4. Raportul de control, înregistrat cu nr. 10688/27.01.2016,** aferent controlului efectuat la SPEEH Hidroelectrica – Executiv si SH Rm. Valcea, în perioada 07.10.2015 - 14.10.2015, dispus prin Decizia nr. 1618/05.10.2015, având ca obiective:
- stabilirea cauzelor care au condus la neinceperea procedurii de atribuire prin licitatie deschisa a contractului de achizitie publica cu obiectul „Inchirierea unei solutii de imprimare si copiere – cod CPV 79824000";
- stabilirea situatiei actuale a procedurii şi etapele rămase de parcurs;
- identificarea persoanelor responsabile pentru eventualele neconformități constatate și stabilirea prejudiciilor produse, acolo unde este cazul.

**5. Raportul de control, înregistrat cu nr. 13354/04.02.2016, a**ferent misiunii de control cu caracter neprogramat efectuat la SH Curtea de Arges - UH Buzau si SSH Hidroserv Curtea de Arges, în perioada 21.09.2015-02.10.2015, control dispus prin Decizia nr. 1561/ 21.09.2015, având ca obiective:
- Identificarea neconformitatilor care au condus la starea actuala a HA2 CHE Candesti (retras din exploatare - lagar axial deteriorat);
- Analiza documentelor emise cu ocazia interventiilor efectuate la HA 2 CHE Candesti in perioada 05.08.2013-14.09.2015;
- Analiza modului in care SSH Hidroserv -Curtea de Arges in perioada de garantie a lucrarii de tip LN3 efectuate la HA2 CHE Candesti in perioada 05.08.2013-20.12.2013;
- Identificarea persoanelor responsabile pentru neconformitatile constatate si stabilirea prejudiciilor acolo unde este cazul.

**6. Raportul de control, înregistrat cu nr. 17896/16.02.2016,** aferent misiunii de control cu caracter neprogramat efectuat la SH Rm. Valcea, SSH Hidroserv SA - Sucursala Rm. Valcea, SH Cluj, SSH Hidroserv SA - Sucursala Cluj, SH Hateg, SSH Hidroserv SA - Sucursala Hateg, în perioada 23.07.2016-28.07.2015 în baza Deciziilor nr. 1295/22.07.2015, nr. 1296/22.07.2015, nr. 1298/ 22.07.2015, având ca obiective:
- Verificarea neconformitatilor privind folosirea unor denumiri comerciale de produse in caietele de sarcini aferente urmatoarelor lucrari si achizitii: a) Refacere protectie anticoroziva la stavilele si

echipamentele hidromecanice aferente barajelor aflate in exploatarea SH Rm. Valcea; b) Lucrari de mentenanta la instalatiile GUP, epuismente si apa de racire aferente centralelor aflate in exploatarea SH Rm Valcea; c) Sistem comunicatie prin retea de fibra optica la AHE Rastolita; d) Gospodarie de cabluri CHE Rastolita; e) Sisteme de alarmare realizate de catre GEA General Automatic Equipment; f) Sisteme de automatizare realizate de catre GEA General Automatic Equipment.

- Identificarea persoanelor responsabile pentru eventualele neconformitati constatate si stabilirea prejudiciilor produse, acolo unde este cazul.

**7. Raportul de control, înregistrat cu nr. 21875/25.02.2016,** aferent misiunii de control cu caracter neprogramat efectuat la S.H. Curtea de Arges şi S.S.H. Hidroserv – sucursala Curtea de Arges, în perioada 19.11.2014-22.11.2014, în baza deciziei nr. 1788/18.11.2014, având ca obiectiv:

- Verificarea achizitiilor serviciilor si lucrarilor de mentenanta „Achizitie, montaj si PIF redresori si baterie de acumulatori CHE Curtea de Arges" si „Achizitie, montaj si PIF redresori şi baterie de acumulatori CHE Dobresti", in ceea ce priveste oportunitatea angajarii din punct de vedere tehnic, determinarea valorii estimate, rezonabilitatea costurilor raportata si la solutia tehnica optima, precum si derularea procedurilor de achizitie, incluzand, dar fara a se limita la, verficarea modului de negociere a ofertelor tehnico-economice si stadiul actual al procedurilor.

**8. Raportul de control, înregistrat cu nr. 36617/30.03.2016,** aferent misiunii de control cu caracter neprogramat efectuat la S.P.E.E.H Hidroelectrica SA - Executiv, în perioada 12.02.2015-04.05.2015, în baza art.3 din Decizia 156/ 11.02.2015, având ca obiectiv:

- Ducerea la indeplinire a măsurii prevăzute la punctul II.2. paginile 4-5 din Decizia 4/19.01.2015 şi anume: extinderea verificarilor asupra contractelor de achizitie energie electrica derulate in perioada 01.01.2011-30.05.2012, precum si a contractelor de vanzare energie electrica derulate în aceeasi perioada, în vederea identificarii şi a altor cazuri de cantitati de energie electrica achizitionate de la alti producători, revândută la un pret mai mic decât cel la care a fost achizitionată, precum si de cantitati de energie electrica obtinuta din productie proprie, vanduta la un pret situat sub costul de productie inregistrat;
- Stabilirea intinderii prejudiciului produs ca urmare a vânzării energiei electrice sub costurile inregistrate cu achiziţia/ producerea acesteia (inclusiv pentru cazurile prezentate în Raportul de control), precum şi propuneri de recuperare a prejudiciului astfel calculat (inclusiv a beneficiilor nerealizate).

În urma misiunii de control au fost dispuse măsuri de recuperare a unui prejudiciu total calculat la valoarea de 5.248.584.275,66 lei.

**9. Raportul de control, înregistrat cu nr. 64953/08.06.2016,** aferent misiunii de control cu caracter neprogramat efectuat la SH Portile de Fier în perioada 07.05.2015-28.05.2015, în baza Deciziei nr. 670/ 07.05.2015, avand ca obiective:

- Modalitatea de impartire a potentialului energetic al Dunării incepand cu anul 1995 intre Romania si Serbia, asa cum a fost stabilita prin documentele aferente, inclusiv obligatiile reciproce ale celor doua parti, rezultate din conventii, tratate sau protocoale;
- Legalitatea si echitatea prestatiilor partii romane in energie, potential sau bani si intinderea lor in timp, raportat la documentele semnate de parti;
- Identificarea eventualelor pierderi inregistrate de Hidroelectrica SA, ca urmare a modalitatii de impartire a potentialului energetic al Dunarii, incepand cu anul 1995;

- Stabilirea eventualelor prejudicii si a persoanelor responsabile.

**10. Raportul de control, înregistrat cu nr. 86411/07.08.2016**, aferent misiunii de control cu caracter neprogramat efectuat la SH Cluj, în perioada 02.11.2015-27.11.2015, în baza Deciziei nr. 1749/ 26.10.2015, având următoarele obiective:

- Verificarea stadiului lucrarilor fizice aferente Proiectului Rastolita raportate, cu cele efectiv existente pe teren, asa cum rezulta din actele incheiate cu SC Hidroconstructia SA;
- Verificarea realitatii informatiilor din facturile transmise pe anul 2014 aferente Proiectului Rastolita, coroborat cu Actul Aditional nr. 3a.1/2014, cu graficul de executie, cu borderoul de lucrari acceptat si atasat la facturi si cu documentele justificative ale antreprenorului emise pentru anul mentionat;
- Identificarea persoanelor responsabile pentru eventualele neconformitati constatate si stabilirea prejudiciilor produse, acolo unde este cazul.

**11. Raportul de control, înregistrat cu nr. 104269/26.09.2016**, aferent misiunii de control cu caracter neprogramat efectuat la SPEEH Hidroelectrica - Executiv si SH Curtea de Arges, în perioada 22.02.2016 - 26.02.2016, în baza Deciziei nr. 1313/26.07.2015, având următoarele obiective:

- Verificarea legalităţii încheierii contractului nr. 1196/27.10.2015 perfectat cu S.C. TERRA MEDIU SRL având ca obiect: "Achiziţie materiale absorbante pentru combatere poluare cu ulei" şi adiţionarea acestuia;
- Verificarea legalităţii încheierii contractului nr.1200/29.10.2015 perfectat cu DRAGER SAFETY ROMANIA SRL, având ca obiect: "Servicii de verificare şi întreţinere a aparatelor de protecţie respiratorie autonom izolante cu aer comprimat tip DRAGER PA" şi adiţionarea acestuia;
- Verificarea necesităţii şi oportunităţii, determinarea valorii estimate, procedura de atribuire, rezonabilitatea costurilor, precum şi derularea contractului;
- Identificarea persoanelor responsabile pentru eventualele neconformităţi constatate şi stabilirea prejudiciilor produse, acolo unde este cazul.

**Prin documentele de control întocmite, au fost dispuse următoarele tipuri de măsuri corective:**

- Denunțarea sau modificarea unor contracte de achiziție de servicii și lucrări care conțineau clauze defavorizante pentru Hidroelectrica SA;

- Cercetarea disciplinară și sancționarea, după caz, a salariaților nominalizați ca fiind responsabili pentru neconformitățile menționate în rapoartele de control întocmite;

- Inițierea procedurilor legale în vederea recuperării posibilelor prejudicii rezultate în urma supraevaluării unor contracte de achiziții de produse, servicii și lucrări sau utilizării ineficiente a resurselor financiare ale societății;

- Creșterea eficienței și a siguranței în exploatare a echipamentelor și instalațiilor din hidrocentrale, prin eliminarea riscurilor tehnologice identificate în schemele de protecție și automatizare ale hidroagregatelor;

- Elaborarea unor proceduri operaționale care să optimizeze și să reglementeze în mod unitar modul de derulare a unor procese și activități din cadrul Hidroelectrica SA.

Multe din deciziile de control dispuse in cursul anului 2016 vor fi finalizate in anul 2017.

### 15.4. Activitatea de Audit Intern

Activitatea de audit public intern este exercitată prin Departamentul Audit Public Intern, ce s-a aflat în directa subordonare a Administratorului Judiciar pana la data iesirii companiei din insolventa, 21.06.2016, dupa care in subordinea directa a Consiliului de Supraveghere al societatii.

Nu sunt organizate structuri de audit intern la nivelul sucursalelor, acestea fiind auditate de catre personalul din cadrul Departamentului Audit Public Intern organizat la nivelul executivului.

Comunicarea dintre Managerul Departamentului Audit Public Intern și conducerea companiei a fost realizată în cursul anului 2016 direct, atât formal, prin notificare privind rezultatele misiunilor de audit intern, cât și informal, ori de câte ori atât managerul departamentului, cât și conducerea companiei au considerat necesar. Având în vedere ușurința și eficiența modului de comunicare informala, aceasta a fost utilizata preponderent, cu mențiunea că aspectele relevante au fost formalizate.

În cursul anului 2016 au fost realizate misiuni de consiliere informală în urma cărora au fost implementate 23 procese. Pentru fiecare din aceste procese au fost efectuate multiple întâlniri atât cu angajații din executiv, cât și cu cei din sucursalele Hidroelectrica responsabili de documentarea acestora și cu proprietarii de procese, pentru a asigura documentarea standardizată și unitară.

Activitatea departamentului audit public intern al Hidroelectrica a constat, în anul 2016, in derularea misiunilor de consiliere prezentate, un real suport în optimizarea structurii organizaționale și a modului de desfășurare a activităților proceselor, aducând valoare într-un mod vizibil. De asemenea, în multe situații, prin activitățile de consiliere, s-a asigurat un mediu de conciliere între diferitele structuri organizaționale ale companiei. Un rol activ al activitatii de audit intern a fost implicarea alaturi de Directia Resurse Umane si cu Aprobarea Consiliului de Supraveghere a **noului Cod Etic.**

## 16. ACTIVITATEA JURIDICA. LITIGII

Riscurile juridice se pastreaza la cote foarte mari avand in vedere multitudinea de procese a Hidroelectrica atat in calitate de parata cat si de reclamanta. Totusi aceste riscuri au scazut odata ce societatea a iesit definitiv din insolventa incepand cu data de 30.03.2017 fara ca pretentiile enorme cerute de traderii -asa numitii „baieti destepti”- din procesele civile judecate in procedura insolventei sa fie pierdute de catre Hidroelectrica.

La data de 31.12.2016, Hidroelectrica SA era implicata in peste 700 de litigii din urmatoarele categorii:

- Litigii de munca;
- Litigii penale;
- Litigii rezultate din folosinta terenurilor sau actiuni rezultate din constituirea dreptului de proprietate;
- Litigii in legatura cu procedura de insolventa, constand in contestatii la Tabelul preliminar de creante, opozitii deschidere procedura, modificarea contractelor prin efectul fortei majore si actiuni in despagubiri generate de masuri luate in timpul insolventei;
- Arbitaje internationale conform regulilor ICC Paris, Franta;
- Litigii in legatura cu folosinta apei;
- Litigii avand ca obiect problematici de mediu;

- Litigii avand ca obiect pretenti banesti.

**I. Litigii de munca**

La 31.12.2016 se aflau pe rolul instantelor judecatoresti un numar de **195** dosare grupe munca. Dintre salariatii concediati de societate in anii 2013 si 2014, cand nu era obligatorie aplicarea procedurii de concediere colectiva in timpul insolventei, **un numar de 122 de angajati** au contestat in instanta decizia de concediere. In anul 2016, societatea a pus in executare decizii civile de reintegrare pentru un numar de 121 salariati.

**II. Litigii Penale**

La data de 31.12.2016 SPEEH Hidroelectrica SA era parte intr-un numar de 5 litigii penale, avand ca obiect infractiuni de coruptie si ucidere din culpa, dupa cum urmeaza:

**A. Dosar avand ca obiect infractiunea de ucidere din culpa**

**Dosarul penal nr. 2751/277/2015** se afla pe rolul Judecatoriei Patarlagele, in faza judecatii in fond si are ca obiect ucidere din culpa ( art. 178 alin. 2 C.P.,art. 290 alin.1 C.P., art. 37 alin. 3 cu ref. la alin. 1 art. 38 alin. 4 cu ref. la alin. 1 din Legea nr. 319/2006). Conform procesului verbal de cercetare al evenimentului din data de 22.11.2013 intocmit de catre ITM Buzau, salariatul Hidroelelctrica Galeata Dumitru a suferit un accident de munca mortal. Moartea salariatului s-a datorat unei electrocutari accidentale survenite in timp ce se afla la echipamentul de munca respectiv. In cauza s-a inceput urmarirea penala de catre Parchetul de pe langa Judecatoria Patarlagele pentru infractiunea de ucidere din culpa prevazuta de art. 178 C.P. fata de inculpatul Margulescu Virgil, sef al numitului Galeata Dumitru si salariat al Hidroelectrica, cercetare incheiata prin rechizitoriul din data de 04.09.2015.In cauza rudele partii vatamate s-au constituit parti civile iar Hidroelectrica are calitatea de parte responsabila civilmente.

Urmatorul termen de judecata este pe data de **11.05.2017** cand se va administra proba cu expertiza.

**B. Dosare avand ca obiect infractiuni de coruptie sau asimilate acestora**

**Dosarul penal nr. 3555/109/2015** se afla inregistrat pe rolul Tribunalul Arges si are ca obiect infracţiuni de corupţie. In perioada insolventei Administratorul Judiciar EURO Insol SPRL a formulat plangere penala impotriva inculpatilor, fosti angajati ai Hidroelectrica, pentru savarsirea unor infractiuni de coruptie, in temeiul Legii nr. 78/2000 privind privind prevenirea, descoperirea si sanctionarea faptelor de coruptie. Dupa instrumentarea cauzei in faza de urmarire penala de catre Parchetul de pe langa Inalta Curte de Casatie si Justitie – Directia Nationala Anticoruptie, dosarul a fost inaintat catre Tribunalul Arges spre judecare, aflandu-se in faza administrarii probatoriilor. Hidroelectrica SA are calitatea de parte vatamata in aceasta cauza, iar urmatorul termen de judecata este pe data de **29.06.2017**.

**Dosarul penal nr. 3321/109/2016** se afla inregistrat pe rolul Tribunalul Arges si are ca obiect infracţiuni de corupţie. In perioada insolventei Administratorul Judiciar EURO Insol a formulat plangere penala imptriva inculpatilor pentru savarsirea unor infractiuni de coruptie in temeiul Legii nr. 78/2000 privind prevenirea, descoperirea si sanctionarea faptelor de coruptie. Dupa instrumentarea cauzei in faza de urmarire penala de catre Parchetul de pe langa Inalta Curte de Casatie si Justitie – Directia Nationala Anticoruptie, dosarul a fost inaintat catre Tribunalul Arges spre judecare, Hidroelectrica avand calitatea de parte vatamata in aceasta cauza, iar primul termen de judecata este pe data de **29.06.2017.**

**Dosarul penal nr. 28176/3/2006** se afla inregistrat pe rolul Curtii de Apel Bucuresti in faza judecatii in apel, avand ca obiect abuz în serviciu contra intereselor publice (art.248 C.p.). In cauza s-a inceput urmarirea

penala impotriva unor angajati ai Hidroelectrica pentru savarsirea infractiunii de abuz in serviciu contra intereselor publice prevazuta de art. 248 C.P. Ulterior, in data de 18.08.2006, cauza a fost inainatata spre judecata Tribunalului Bucuresti, dosarul fiind inregistrat sub nr. 28176/3/2006. La data de 20.06.2013 prin Hotararea nr. 505/2013 pronuntata de Tribunalul Bucuresti inculpatii au fost condamnati. Fata de solutia instantei de fond pronuntata de Tribunalul Bucuresti in dosarul nr. 28176/3/2006, inculpatii au formulat apel cu urmatorul termen de judecata la data de **30.05.2017**. Dosarul se afla in faza administrarii de probatorii. Din Dosarul penal nr. 28176/3/2006 la data de 08.04.2013 s-a disjuns **Dosarul penal nr. 1318/3/2014** in care Hidroelectrica SA nu s-a constituit nici parte vatamata si nici parte civila, invederand instantei ca la data de 26.09.2006 Consiliul de Administratie – nu a inregistrat existenta vreunui prejudiciu in ceea ce o priveste, finalizat definitiv la data de **16.11.2016.**

**III. <u>Litigii privind imobilele preluate pentru cauza de utilitate publica</u>**

Important de mentionat este faptul ca la data de 31.12.2016 Societatea era implicata intr-un numar de 47 litigii avand ca obiect exproprieri, din care un numar de 25 de dosare au fost solutionate favorabil in favoarea reclamantiilor, un numar de 16 litigii fiind inca in curs de solutionare, iar un numar de 6 litigii au fost solutionate favorabil pentru Hidroelectrica SA prin respingerea actiunilor formulate de reclamantii.

**IV. <u>Litigii in legatura cu procedura de insolventa</u>**

Societatea a continuat in anul 2016 disputele litigioase generate prin rezilierea unor contracte de vanzare de energie electrica in procedura de insolventa cat si actiunile in despagubire formulate de traderii de energie semnatari ai respectivelor contracte.

Dintre litigiile generate in perioada insolventei companiei, mentionam urmatoarele:

**A. Opozitii la deschiderea procedurii de insolventa.**

**Dosar nr. 26502/3/2012***

La termenul din data de 11.02.2015, in rejudecare la fond dupa casarea cu trimitere, Tribunalul Bucuresti - Sectia a VII-a Civila a luat act de renuntarea la judecarea opozitiei formulata de catre oponenta SINDICATUL HIDROELECTRICA HIDROSIND si a respins cererile formulate de oponentii SINDICATUL NATIONAL PETROM ENERGIE, S.C. ALPIQ ROMINDUSTRIES S.R.L., S.C. ALPIQ ROMENERGIE S.R.L. si ALPIQ AG, avand ca obiect opozitii la deschiderea procedurii de insolventa a S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A. din 20 iunie 2012, prin Sentinta civila nr. 1440/11.02.2015, sentinta care potrivit Legii nr. 85/2006 este executorie.

La termenul din data **de 18.02.2016,** in recurs, Curtea de Apel Bucuresti - Sectia a VI-a Civila a respins recursul formulat de oponenti ca nefondat, litigiul fiind astfel solutionat definitiv si irevocabil in favoarea S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A.

**B. Contestatii impotriva masurilor de denuntare unilaterala de catre Administratorul judiciar a contractelor de vanzare-cumparare energie electrica.**

**Dosar nr. 31379/3/2012***

La termenul din data de 05.06.2015, in rejudecare la fond, dupa casarea cu trimitere, Tribunalul Bucuresti - Sectia a VII-a Civila, a respins ca neintemeiata contestatia formulata de catre creditoarea S.C. ALPIQ ROMINDUSTRIES S.R.L impotriva masurii administratorului judiciar EURO INSOL SPRL al debitoarei Societatea de Producere a Energiei Electrice in Hidrocentrale HIDROELECTRICA S.A. de denuntare a Contractului de Vanzare Cumparare energie electrica nr. 39CE/29.11.2004.

La termenul din data de **14.04.2016,** in recurs, Curtea de Apel Bucuresti - Sectia a VI-a Civila a respins recursul formulat de S.C. ALPIQ ROMINDUSTRIES S.R.L. ca nefondat, litigiul fiind astfel solutionat definitiv si irevocabil in favoarea S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A.

**Dosar nr. 4697/3/2013***

**Obiect:** Contestatie denuntare contract lucrari

**Reclamant:** ANDRITZ HYDRO GmbH RAVENSBURG, ANDRITZ HYDRO GmbH VIENA PRIN ANDRITZ HYDRO GmbH VIENA - SUCURSALA PORTILE DE FIER II

**Intimat:** Hidroelectrica S.A., prin Administrator Judiciar

**Stadiu procesual actual:** Fond dupa casarea cu trimitere spre rejudecareat

La termenul din data **de 13.12.2016** prin Decizia civila nr.542 s-a admis recursul formulat de ANDRITZ HYDRO GmbH RAVENSBURG, ANDRITZ HYDRO GmbH VIENA . Modifica in parte sentinta recurata, in sensul ca : ia act ca a fost achitata de catre contestatoare diferenta de onorariu de expert in cuantum de 4.625 lei. Obliga debitoarea prin administrator judiciar la plata sumei de 4.625 lei catre expertul judiciar Dorin Staicu. Mentine restul dispozitiilor sentintei recurente. Obliga recurenta la plata catre intimata debitoare prin administrator special a sumei de 29.293 lei cheltuieli de judecata in recurs. Respinge cererea recurentei de obligare a debitoarei la plata cheltuielilor de judecata. Irevocabila.

**C. Contestatii la Tabelul preliminar**

**Dosar nr. 36861/3/2012***

La termenul din data de 20.04.2016, in rejudecare la fond dupa casarea cu trimitere, Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila a respins ca neintemeiata contestatia formulata de creditoarea S.C. ELSID S.A. impotriva tabelului preliminar de creante al debitoarei S.C. DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE IN HIDROCENTRALE HIDROELECTRICA S.A. prin administrator special si administrator judiciar.

Impotriva hotararii pronuntata la fond de Tribunalul Bucuresti - Sectia a VII-a Civila, contestatoarea a formulat, potrivit Legii nr. 85/2006, aplicabila in speta in conformitate cu dispozitiile art. 343 din Legea nr. 85/2014, recurs care a fost solutionat de Curtea de Apel Bucuresti.

Prin **Decizia civila nr.24/24.01.2017** s-a respins recursul ca nefondat fiind obligata recurenta la plata catre intimata debitoare prin administrator special a sumei de 29.293 lei cheltuieli de judecata in recurs. Irevocabila.

**Dosar nr. 36549/3/2012***

La termenul din data de 12.02.2016, in rejudecare la fond dupa casarea cu trimitere, Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila a respins ca neintemeiata contestatia formulata de creditoarea S.C. ALPIQ ROMINDUSTRIES S.R.L. impotriva tabelului preliminar al creantelor debitoarei S.C. DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE IN HIDROCENTRALE HIDROELECTRICA S.A. prin administrator special si administrator judiciar EURO INSOL SPRL.

Impotriva hotararii pronuntata la fond de Tribunalul Bucuresti - Sectia a VII-a Civila, contestatoarea a formulat, potrivit Legii nr. 85/2006, aplicabila in speta in conformitate cu dispozitiile art. 343 din Legea nr. 85/2014, recurs ce a fost solutionat de Curtea de Apel Bucuresti.

Prin Decizia civila nr.78/23.02.2017 s-a respins cererea de repunere a cauzei pe rol formulata catre recurenta ALPIQ ROMINDUSTRIES S.R.L. Respinge recursul ca nefondat. Obliga recurenta la plata catre intimata debitoare prin administrator special a sumei de 29.293 lei cu titlu de cheltuieli de judecata in recurs. Irevocabila.

**Dosar nr. 36781/3/2012***

La termenul din data de 12.02.2016, in rejudecare la fond dupa casarea cu trimitere, Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila a respins ca neintemeiata contestatia formulata de creditoarea S.C. ALRO S.A. impotriva

tabelului preliminar de creante al debitoarei S.C. DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE IN HIDROCENTRALE HIDROELECTRICA S.A. prin administrator special si administrator judiciar EURO INSOL SPRL.
Impotriva hotararii pronuntata la fond de Tribunalul Bucuresti - Sectia a VII-a Civila, contestatoarea a formulat, potrivit Legii nr. 85/2006, aplicabila in speta in conformitate cu dispozitiile art. 343 din Legea nr. 85/2014, recurs ce a fost solutionat de Curtea de Apel Bucuresti.
Prin **Decizia civila nr.490/10.11.2016** s-a respins recursul ca nefondat formulat de SC Alro SA fiind obligata recurenta la plata catre intimata debitoare prin administrator special a sumei de 29.469,05 lei cheltuieli de judecata in recurs. Irevocabila.

**Dosar nr. 37379/3/2012***

La termenul din data de 16.03.2016, in rejudecare la fond dupa casarea cu trimitere, Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila a respins contestatia formulata de contestatoarea EFT AG impotriva tabelului preliminar al creantelor debitoarei S.C. DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE IN HIDROCENTRALE HIDROELECTRICA S.A. prin administrator special si administrator judiciar EURO INSOL SPRL.
Impotriva hotararii pronuntata la fond de Tribunalul Bucuresti - Sectia a VII-a Civila, contestatoarea a formulat, potrivit Legii nr. 85/2006, aplicabila in speta in conformitate cu dispozitiile art. 343 din Legea nr. 85/2014, recurs si care a fost solutionat de Curtea de Apel Bucuresti.
Prin **Decizia civila nr.492/10.11.2016** s-a respins recursul ca nefondat fiind obligata recurenta la plata catre intimata debitoare prin administrator special a sumei de 29.469,05 lei cheltuieli de judecata in recurs. Irevocabila.

**Dosar nr. 37358/3/2012***

La termenul din data de 12.02.2016, in rejudecare la fond dupa casarea cu trimitere, Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila a admis in parte contestatia formulata de creditoarea ANDRITZ HYDRO GmbH RAVENSBURG in contradictoriu cu debitoarea S.C. DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE IN HIDROCENTRALE HIDROELECTRICA S.A. prin administrator special si administrator judiciar EURO INSOL SPRL.
A dispus inscrierea creditoarei contestatoare in tabelul definitiv de creante al debitoarei cu suma de 10.800 EUR creanta chirografara si a respinns contestatia in rest.
Impotriva hotararii pronuntata la fond de Tribunalul Bucuresti - Sectia a VII-a Civila, contestatoarea a formulat, potrivit Legii nr. 85/2006, aplicabila in speta in conformitate cu dispozitiile art. 343 din Legea nr. 85/2014, recurs care a fost solutionat de Curtea de Apel Bucuresti.
Prin **Decizia civila nr.491/10.11.2016** s-a respins recursul ca nefondat fiind obligata recurenta la plata catre intimata debitoare prin administrator special a sumei de 29.469,05 lei cheltuieli de judecata in recurs. Irevocabila.

**Dosar nr. 36545/3/2012***

La termenul din data de 16.03.2016, in rejudecare la fond dupa casarea cu trimitere, Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila a respins ca neintemeiata contestatia formulata de contestatoarea S.C. ENERGY HOLDING S.R.L impotriva tabelului preliminar al creantelor debitoarei S.C. DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE IN HIDROCENTRALE HIDROELECTRICA S.A. prin administrator special si administrator judiciar EURO INSOL SPRL.
Impotriva hotararii pronuntata la fond de Tribunalul Bucuresti - Sectia a VII-a Civila, contestatoarea poate formula, potrivit Legii nr. 85/2006, aplicabila in speta in conformitate cu dispozitiile art. 343 din Legea nr. 85/2014, recurs care va fi solutionat de Curtea de Apel Bucuresti.

Prin **Decizia civila nr.541/13.12.2016** s-a respins recursul ca nefonda fiind obligata recurenta la plata catre intimata debitoare prin administrator special a sumei de 29.293 lei cheltuieli de judecata in recurs. Irevocabila.

**Dosar nr. 36857/3/2012* -** Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila

**Obiect:** contestatie la tabelul preliminar de creante pentru suma de 18.074.422 lei, reprezentand despagubiri pentru nelivrarea intregii cantitati de energie electrica in anul 2011 ca efect al invocarii clauzei de forta majora

**Reclamant:** S.C. ELECTROCARBON S.A.

**Intimat:** Hidroelectrica S.A, prin Administrator Judiciar

**Stadiu procesual:** Fond dupa casare cu trimitere spre rejudecare

La fondul cauzei dupa rejudecare prin sentinta civila nr.4128/07.06.2016 s-a respins ca neintemeiata contestatia formulata de creditoarea SC ELECTROCARBON SA impotriva tabelului preliminar de creante al debitoarei SC DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE IN HIDROCENTRALE HIDROELECTRICA SA prin administrator special si administrator judiciar EURO INSOL SPRL.

In baza art. 274 Cod procedura civila a fost obligata creditoarea la plata catre debitoare a sumei de 29.737,25 RON cheltuieli de judecata, la plata catre expert judiciar Ion Ion a sumei de 8.000 RON reprezentand onorariu expertiza masini unelte si la plata catre expert judiciar Corina Cretu a sumei de 20.000 RON reprezentand onorariu expertiza energetica. Prin **Decizia civila nr.559/20.12.2016** s-a respins recursul ca nefondat fiind obligata recurenta la plata catre intimata debitoare prin administrator special a sumei de 29.293 lei cheltuieli de judecata in recurs. Irevocabila.

**Dosar nr. 36546/3/2012* -** Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila

**Obiect:** contestatie la tabel preliminar de creante pentru suma de 719.152.974,30 lei reprezentand despagubiri pentru nelivrarea intregii cantitati de energie electrica in anul 2011 ca efect al invocarii clauzei de forta majora, precum si despagubiri pentru denuntarea contractului de catre administratorul judiciar.

**Reclamant:** S.C. ALPIQ ROMENERGIE S.R.L.

**Intimat:** Hidroelectrica S.A, prin Administrator Judiciar

**Stadiu procesual :** Fond dupa casare cu trimitere spre rejudecare

La termenul din data de 27.04.2016, in rejudecare la fond dupa casarea cu trimitere, Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila a respins ca neintemeiata contestatia formulata de contestatoarea S.C. ALPIQ ROMENERGIE S.R.L. impotriva tabelului preliminar al creantelor debitoarei SPEEH HIDROELECTRICA S.A. prin administrator special si administrator judiciar.

Impotriva hotararii pronuntata la fond de Tribunalul Bucuresti - Sectia a VII-a Civila, contestatoarea a formulat, potrivit Legii nr. 85/2006, aplicabila in speta in conformitate cu dispozitiile art. 343 din Legea nr. 85/2014, recurs care a fost solutionat de Curtea de Apel Bucuresti.

Prin **Decizia civila nr.77/23.02.2017** s-a respins cererea de repunere a cauzei pe rol formulata catre recurenta, respectiv recursul ca nefondat. Obliga recurenta la plata catre intimata debitoare prin administrator special a sumei de 29.293 lei cu titlu de cheltuieli de judecata in recurs. Irevocabila

**D. Alte litigii aflate pe rolul instantelor de judecata din Romania si care au derivat din procedura insolventei:**

**Dosar nr. 22062/3/2013 -** Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila

**Obiect:** obligarea HIDROELECTRICA S.A la plata sumei de 1.003.294.515,82 lei, despagubiri pentru prejudiciul produs ca urmare a denuntarii contractului nr. 33CE/2004 si 44.014.392,97 lei dobanda legala calculata pentru perioada 16.08.2013-17.06.2013 + dobanda legala datorata in continuare pana la plata efectiva a sumei datorate cu titlu de prejudiciu.
**Reclamant:** S.C. ENERGY HOLDING S.R.L.
**Parat:** Hidroelectrica S.A.
**Stadiu procesual:**
Fond: Prin sentinta civila **nr.6166/12.10.2016** s-a respins ca neintemeiata cererea formulata de reclamanta SC ENERGY HOLDING SRL impotriva paratei SPEEH HIDROELECTRICA SA prin administrator judiciar si administrator special avand ca obiect actiune in despagubiri prevazuta de art. 86 alin. 2 din Legea nr.85/2006. In baza art. 274 Cod procedura civila obliga reclamanta SC ENERGY HOLDING SRL la plata catre parata SPEEH HIDROELECTRICA SA a sumei de 164.952,24 RON reprezentand cheltuieli de judecata si la plata catre expertul judiciar PAVEL VIOLETA a sumei de 4.000 RON reprezentand onorariu expert.
Prin **Decizia civila nr.29/26.01.2017** s-a respins recursul ca nefondat. Irevocabila.
**Dosar nr. 22371/3/2013**
La termenul din data de 20.04.2016, la fond, Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila a respins ca neintemeiata cererea formulata de reclamanta S.C. ALPIQ ROMINDUSTRIES S.R.L. impotriva paratei S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A. prin administrator judiciar si administrator special si a paratei EURO INSOL SPRL avand ca obiect actiune in despagubiri prevazuta de art. 86, alin. 2 si art. 22 alin. 4 din Legea nr. 85/2006, pentru prejudiciul reclamat in valoare de 398.615.235,65 lei suferit ca urmare a denuntarii contractului nr. 39 CE/2004.
Impotriva hotararii pronuntata la fond de Tribunalul Bucuresti - Sectia a VII-a Civila, contestatoarea a formulat, potrivit Legii nr. 85/2006, aplicabila in speta in conformitate cu dispozitiile art. 343 din Legea nr. 85/2014, recurs care a fost solutionat de Curtea de Apel Bucuresti.
Prin **Decizia civila nr.533/29.11.2016** s-a respins recursul ca nefondat. Irevocabila.
**Dosar nr. 22367/3/2013**
La termenul din data de 23.03.2016, la fond, Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila a respins ca neintemeiata cererea formulata de reclamanta S.C. ALPIQ ROMENERGIE S.R.L. impotriva paratei S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A. prin administrator judiciar si administrator special si a paratei EURO INSOL SPRL avand ca obiect actiune in despagubiri prevazuta de art. 86, alin. 2 si art. 22, alin. 4 din Legea nr. 85/2006, pentru prejudiciul reclamat in valoare de 215.752.920,21 lei suferit ca urmare a denuntarii contractului nr. 89 CE/2008. In baza art. 274 Cod procedura civila obliga reclamanta SC ALPIQ ROMENERGIE SRL la plata catre parata SPEEH HIDROELECTRICA SA prin administrator special a sumei de 164.952,24 RON si la plata catre parata SPEEH HIDROELECTRICA SA prin administrator judiciar a sumei de 1.500 RON, reprezentand cheltuieli de judecata.
Impotriva hotararii pronuntata la fond de Tribunalul Bucuresti - Sectia a VII-a Civila, contestatoarea a formulat, potrivit Legii nr. 85/2006, aplicabila in speta in conformitate cu dispozitiile art. 343 din Legea nr. 85/2014, recurs care a fost solutionat de Curtea de Apel Bucuresti.
Prin **Decizia civila nr.531/29.11.2016** s-a respins recursul ca nefondat. Irevocabila.
**Dosar nr. 31569/3/2012*,** Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila
**Obiect:** Contestatie impotriva masurii de aplicare a clauzei de forta majora
**Reclamant:** S.C. ALRO S.A SLATINA

**Intimat:** Hidroelectrica S.A.
**Stadiu procesual :** Fond dupa casare cu trimitere spre rejudecare
La termenul din data de 27.04.2016, in rejudecare la fond dupa casarea cu trimitere, Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila a respins ca neintemeiata contestatia formulata de catre contestatoarea S.C. ALRO S.A. impotriva masurii administratorului judiciar EURO INSOL al debitoarei S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A. privind aplicarea clauzei de forta majora. In baza art. 274 Cod procedura civila obliga contestatoarea la plata catre debitoare prin administrator judiciar a sumei de 27.200 RON si la plata catre debitoare prin administrator special a sumei de 29.556,05 RON, reprezentand cheltuieli de judecata.
Impotriva hotararii pronuntata la fond de Tribunalul Bucuresti - Sectia a VII-a Civila, contestatoarea a formulat, potrivit Legii nr. 85/2006, aplicabila in speta in conformitate cu dispozitiile art. 343 din Legea nr. 85/2014, recurs ce a fost solutionat de Curtea de Apel Bucuresti.
Prin **Decizia civila nr.543/13.12.2016** s-a respins recursul ca nefondat fiind obligata recurenta la plata catre debitoarea intimata prin administrator special a sumei de 29.293 lei cheltuieli de judecata in recurs. Irevocabila.

## V. Litigii arbitrale internationale

La data de 31.12.2016 Societatea era implicata intr-un numar de 9 litigii arbitrale in calitate de parata ori de reclamanta aflate in curs de solutionare, din care 8 se desfasoara conform regulilor arbitrale ICC Paris si unul conform regulilor UNCITRAL. Un dosar a fost solutionat amiabil in anul 2016, un dosar este suspendat, un litigiu a fost inchis ca fiind inadmisibil, restul de 6 litigii fiind inca in curs de solutionare.

1. **Dosarul arbitral ICC 20528/MHM, priveste** litigiul arbitral referitor la Contractul nr. 23.534/h.700.116004 avand ca obiect retehnologizarea hidrocentralelor situate pe Oltul Inferior: Ipotesti, Draganesti, Frunzaru, Rusanesti si Izbiceni.

Reclamanti: Voith Hydro Holding GmbH & Co. KG, Andritz Hydro GmbH
Parat: SPEEH HIDROCELECTRICA S.A.
Obiectul litigiului arbitral:
(i) sa declare ca niciunul dintre Reclamanti nu raspunde pentru pretinsele defecte invocate de Parat in Notificarea nr. HBR-VHAH-057/19.05.2014;
(ii) sa declare ca pretinsele defecte mentionate in Notificarea nr. HBR-VHAH-057/19.05.2014 nu reprezinta deficiente in sensul Contractului;
(iii) sa declare ca pretinsele defecte mentionate in Notificarea nr. HBR-VHAH-057/19.05.2014 nu reprezinta temei pentru executarea scrisorilor de garantie bancara emise la solicitarea Reclamantilor;
(iv) sa declare ca executarea scrisorilor de garantie bancara a fost neintemeiata si inadmisibila;
(v) sa oblige Paratul la revocarea executarii scrisorilor de garantie bancara si la a se abtine de la executarea acestora in baza temeiurilor mentionate in Notificarea nr. HBR-VHAH-057/19.05.2014;
(vi) sa oblige Paratul la suportarea costurilor in legatura cu arbitrajul, inclusiv a costurilor ocazionate de demersurile Reclamantilor in fata instantelor din Austria pentru obtinerea suspendarii provizorii a executarii.
Valoarea litigiului: 15.672.919,91 Euro (valoarea totala a garantiilor bancare)
Locul Arbitrajului: Paris

28 noiembrie 2016 – Partile s-au intalnit la sediul Hidroelectrica in vederea semnarii tranzactiei insa Hidroelectrica a solicitat modificarea unor articole din contract. Drept urmare, s-au comunicat propunerile Hidroelectrica de modificare suplimentare catre Andritz.
8 decembrie 2016 – Tribunalul Arbitral emite Ordinul Procedural nr. 24 prin care ia act de nesemnarea tranzactiei, confirmand suspendarea existenta si asteptand o noua informare pana in data de 16.12.2016. Totodata, Tribunalul a propus o conferinta telefonica de management al cazului (Case Management Conference) pentru data de 19.12.2016, ora 11:30.
19 decembrie 2016 – A avut loc conferinta telefonica de management al cazului (Case Management Conference). In urma discutiilor, a fost emis ordinul procedural nr. 26, prin care Tribunalul:

a. A luat la cunostinta ca o semnare a tranzactiei va avea loc pana in 15.02.2017;
b. A confirmat suspendarea termenelor pana la data de 15.02.2017; si
c. A decis ca va lua masurile ce se impun in caz ca semnarea nu va avea loc la 15.02.2017.

13 februarie 2017 – Partile au semnat contractul pentru inchiderea litigiului la Munchen si au informat Tribunalul Arbitral si ICC cu privire la aceasta intelegere.
15 februarie 2017 – Secretariatul ICC a transmis o informare cu privire la luarea la cunostinta a retragerii cererilor din dosar si prin care anunta ca va stabili costurile arbitrajului, luand in considerare si intelegerea partilor privind acest aspect.
16 februarie 2017 – Tribunalul Arbitral a transmis o informare ca a luat act de retragerea cererilor din dosar.

2. **Dosarul arbitral ICC 19414/MHM,** priveste litigiul arbitral referitor la Contractul nr. 2I/50765/09.11.2001, avand ca obiect Retehnologizarea si modernizarea hidrocentralei Portile de Fier II si a hidrocentralei Gogosu.
Reclamanti: Andritz Hydro GmbH Germania si Andritz Hydro GmbH Austria;
Parat: SPEEH HIDROELECTRICA S.A.
Obiect litigiu arbitral:
i) Sa declare ca Hidroelectrica nu este indreptatita sa solicite Societatilor Andritz restituirea sumei de 13.625.000 Euro, reprezentand plata in avans efectuata de aceasta in mai si iunie 2003 pentru Faza III a proiectului PF II, potrivit Contractului 2I/50675/09.11.2001, asa cum acesta a fost modificat prin actele aditionale 4 si 6 semnate de parti la 5.12.2002 si 26.03.2003.
ii) Sa declare ca asa zisa Notificare de terminare a Contractului 2I/50675/09.11.2001, prin adresa Hidroelectrica din 06.06.2013 este netemeinica, precum si ca acest contract 2I/50675/09.11.2001 asa cum acesta a fost modificat si suplimentat este in continuare valid, subzista si isi produce efectele pentru parti.
iii) Sa oblige Hidroelectrica sa achite Societatilor Andritz suma de 6.362.905 Euro plus o dobanda de 6%/an incepand cu data de 26.06.2013.
iv) Sa declare ca Hidroelectrica nu poate pretinde recuperarea prejudiciilor pretins a fi cauzate de Societatile Andritz „*prin nepredarea pieselor de la ultimul grup din cadrul centralei Portile de Fier II, pentru reducerea costurilor si recuperarea avansului platit pentru Gogosu, si pentru anumite probleme tehnice care vor ramane eventual deschise dupa executarea lucrarilor care se efectueaza in prezent la unul dintre grupuri in cadrul proiectului de retehnologizare a centralei Portile de Fier II*”.
v) Sa ordone Hidroelectrica sa emita Certificatul de Receptie Finala pentru hidroagregatele 6 si 8 Alternativ, Tribunalul Arbitral va emite Certificatul de Receptie Finala pentru hidroagregatele 6 si 8 in numele SPEEH Hidroelectrica.
vi) Sa oblige Hidroelectrica S.A la plata cheltuielilor arbitrale.

Valoarea litigiului: 19.987.905,00 Euro fara a se lua in considerare valoarea capetelor de cerere 4 si 5 de mai sus care nu au fost evaluate pana la acest moment.
Locul Arbitrajului: Geneva, Elvetia
Stadiul litigiului arbitral: Prin Ordinul Procedural Nr. 12 din 5 iulie 2016, Tribunalul Arbitral a respins toate obiectiunile formulate de parti impotriva desemnarii candidatilor Groupe E, respectiv Fabeck/Laborelec. A respins de asemenea si celelalte cereri ale partilor, privind reluarea procedurii de selectie a candidatilor pentru desemnarea ca expert si bifurcarea procedurii. Tribunalul a desemnat Groupe E ca expert tehnic, in considerarea calificarilor si experientei relevante mai ample si mai recente, spre deosebire de Fabeck/Laborelec. Conform Ordinului Procedural Nr. 13 din 18 august 2016, la 16 august 2016 Partile au comunicat Expertului documentele ce se incadreaza in categoriile definite in Termenii de Referinta, pe care le considera relevante. Conform Ordinului Procedural Nr. 13, in intervalul 20 – 22 septembrie 2016 a avut loc prima vizita pe site a Expertului desemnat de Tribunal; pe 22 septembrie 2016, Partile au fost audiate de Expert (individual), discutiile fiind consemnate in procese verbale redactate de Expert. Conform Ordinului Procedural Nr. 13 din 18 august 2016, urmatoarea etapa in derularea expertizei era prevazuta la 21 octombrie 2016 – comunicarea proiectului raportului de expertiza catre Parti. Expertul a solicitat Tribunalului Arbitral acordarea unui nou termen pentru depunerea raportului, acordata de Tribunalul Arbitral la data de 28 Februarie 2017.

3. **Dosarul arbitral ICC 20444/MHM,** priveste litigiul arbitral referitor la Contractul nr. 16636/31.10.1997 avand ca obiect retehnologizarea si marirea puterii celor 6 hidroagregate ale CHE Portile de Fier I.
Reclamant: ANDRITZ HYDRO AG
Parat: SPEEH HIDROELECTRICA S.A.
Obiectul dosarului arbitral:
(i) sa constate ca expertiza efectuata de catre MPA Stuttgart din data de 19 iulie 2013 este finala si obligatorie pentru parti in conformitate cu sub-clauza GC 6.1.2;
(ii) sa oblige Paratii la suportarea costurilor in legatura cu arbitrajul.
Valoare litigiu: 11.420.388,00 USD. Valoarea initiala a litigiului conform estimarii Reclamantului a fost de 1.000.000,00 USD. In data de 27.01.2016 Secretariatul ICC a comunicat partilor ca a fost informat de catre Tribunalul Arbitral ca suma in disputa este in valoare de CHF 9.692.844 si 2.485.540 RON, in total 11.420.388,00 USD.
Locul arbitrajului: Geneva
Stadiul litigiului arbitral: Solutionat prin admiterea de catre Tribunalul Arbitral a exceptiei inadmisibilitatii cererii Andritz, exceptie invocata de SPEEH Hidroelectrica S.A. Dosar inchis ca urmare a admiterii de catre Tribunalul Arbitral a exceptiei inadmisibilitatii cererii Andritz invocata de Hidroelectrica. Hotararea arbitrala poate fi atacata cu actiune in anulare de catre partea interesata.

**4. Dosarul arbitral UNCITRAL ad-hoc,** priveste litigiul arbitral referitor la contractele de vanzare-cumparare energie electrica nr. RO 22E25.03.2014, nr. 12E bis/28.02.2003 si a Conventiei nr. 25274/15.12.2010.
Reclamant: ENERGY FINANCING TEAM (EFT) SWITERLAND AG
Parat: SPEEH HIDROELECTRICA S.A.
Obiectul litigiului arbitral:

i) sa stabileasca in sarcina Paratei sa compenseze pe Reclamant pentru prejudiciul cauzat de neindeplinirea culpabila a contractului prin plata de despagubiri in valoare de 80.000.000 Euro si dobanda penalizatoare;
ii) sa acorde dobanda de la data scadentei pana la data efectiva a platii;
iii) sa stabileasca in sarcina paratei costurile Arbitrajului, inclusiv costurile cu onorariile avocatilor interni.

Stadiul litigiului arbitral:
Conform intelegerii partilor din 3 decembrie 2016, de care Tribunalul Arbitral a luat act,at Reclamanta avand oportunitatea de a formula comentarii exclusiv asupra eventualelor elemente de noutate invocate de Hidroelectrica (daca sunt) pana la 28 aprilie 2017.

**5. Dosar Arbitral ICC 20861/MHM**
Litigiu arbitral privind Contractul nr. 2I/50765/09.11.2001 intre Hidroelectrica si Societatile Andritz – Retehnologizarea si modernizarea hidrocentralei Portile de Fier II si a hidrocentralei Gogosu.
Reclamant: Societatea de Producere a Energiei Electrice in Hidrocentrale „Hidroelectrica" SA (in cele ce urmeaza „Hidroelectrica")
Parati: Andritz Hydro GmbH Germania si Andritz Hydro GmbH Austria (in cele ce urmeaza „Societatile Andritz")
Obiect litigiu arbitral este reprezentat de urmatoarele pretentii ale Hidroelectrica:
(i) Sa ordone Societatilor Andritz sa predea Hidroelectrica pe baza de inventar echipamentele si utilajele aferente hidro agregatului nr. 1 ce nu au fost incorporate in lucrari
(ii) Sa ordone Societatilor Andritz sa plateasca Hidroelectrica despagubiri ca urmare a prejudiciului cauzat acesteia de nepredarea de catre Societatile Andritz a echipamentelor si utilajelor.
(iii) Sa oblige Societatile Andritz la plata cheltuielilor arbitrale.
Valoarea litigiului:estimat 8.957.375,00 Euro fiind compusa din Euro 6.833.543,00 (valoarea estimata a capatului de cerere nr. 1) si Euro 2.123.832 la care se adauga lunar Eur 128.732 si o dobanda legala de 6% pe an (valoarea estimata a capatului de cerere nr. 2).
Locul Arbitrajului: Bucuresti, Romania
Stadiul litigiului arbitral: Pe 9 februarie 2017 a avut loc la Bucuresti (Hotel Novotel) audierea cu privire la exceptia lipsei de jurisdictie si a cererii de suspendare, precum si a celorlalte solicitari procedurale ale Andritz. Tribunalul se va pronunta asupra jurisdictiei si cererii de suspendare, respectiv asupra celorlalte solicitari procedurale ale Andritz, printr-o hotarare arbitrala partiala, urmand ca, in cazul in care isi retine jurisdictia si respinge cererea de suspendare, sa se intre in dezbaterile pe fond. Datele pentru audierile pe fond, respectiv pronuntarea hotararii arbitrale finale nu au fost inca stabilite.

**6.Dosarul arbitral ICC 20540/MHM**
Litigiu arbitral privind Contractul nr. 23.534/h.700.116004 avand ca obiect retehnologizarea hidrocentralelor situate pe Oltul Inferior: Ipotesti, Draganesti, Frunzaru, Rusanesti si Izbiceni.
Reclamant: Societatea de Producere a Energiei Electrice in Hidrocentrale "Hidrocelectrica" S.A.
Parat 1: Voith Hydro Holding GmbH & CO KG (Voith)
Parat 2: Andritz Hydro GmbH (Andritz)

Obiectul dosarului: Reclamantul a solicitat tribunalului arbitral sa pronunte o hotarare prin care sa (petitul a fost precizat din punctul de vedere al valorii prin Memorandumul pe fond ca urmare a finalizarii expertizei pe cuantum, depusa impreuna cu Memorandumul pe fond la data de 24.09.2015):

(i) oblige Paratii la inlocuirea lucrarilor cu deficiente cu altele conforme Contractului astfel incat sa indeplineasca obiectul Contractului sau, alternativ, sa plateasca suma de **35.539,620.57 Euro** reprezentand valoarea contractuala a lucrarilor cu deficiente, plus (pentru ambele ipoteze) dobanda calculata de la data platii efectuata de Reclamant pina la data rambursarii integrale de catre Parati in suma de **10.254.001 Euro** (la nivelul anului 2015);

(ii) oblige Paratii la plata de daune pentru prejudiciul suferit ca urmare a neindeplinirii obiectului Contractului, sub forma:

- ✓ retinerii de catre Reclamant in deplina proprietate a lucrarilor cu deficiente, atat in cazul inlocuirii de catre Parati sau de catre o terta parte cu lucrari care sa permita incheierea procesului verbal de receptie definitiva conform legii sau al platii valorii lucrarilor cu deficiente, cat si
- ✓ plata de daune pentru orice prejudiciu suferit ca urmare a neindeplinirii obiectului Contractului la termenul stabilit prin Contract si anume in cuantum de (i) **2.229.091,15 Euro** si **17.733.678 USD** daca Paratii vor fi obligati sa inlocuiasca lucrarile cu deficiente sau alternativ (ii) **138.133.678 USD** si suma de **2.229.091,15** Euro din care suma de **35.539.620,57** va fi dedusa daca Paratii vor fi la compensarea Reclamantului prin plata valorii lucrarilor cu deficiente.

(iii) oblige Paratii la suportarea costurilor in legatura cu arbitrajul;

(iv) dispuna alte masuri pe care le considera adecvate in favoarea Reclamantului.

Valoarea litigiului rezulta din Obiectul dosarului (aprox. 150.000.000 Euro).

Locul arbitrajului: Paris

Stadiul procedurii: In curs

Intrucat in cadrul proceselor de arbitraj este necesara depunerea de rapoarte de expertiza tehnica pentru sustinerea tuturor problemelor tehnice, precum si sustinerea acestora in fata Tribunalului arbitral, Hidroelectrica a utilizat Rapoartele de expertiza Tehnica intocmite de Consultantul tehnic MWH in baza Contractului de Consultanta tehnica nr. 801/19.12.2014, task 1 si 2. In Contractul de consultanta 801/19.12.2014 este prevazut optional si task 3, cu un plafon bugetar de 172.700 Euro.

In cadrul task 3, Consultantul American MWH a realizat pana in acest moment:

- Rapoartele tehnic si de quantum pentru proiectul Olt Inferior, rapoarte care au fost prezentate de Casa de Avocatura ca probe in litigiul arbitral in sustinerea cererilor Hidroelectrica.
- O vizita in Romania, avand ca scop inspectarea hidroagrgatelor nr. 3 si 5 din CHE Portile de Fier I, precum si o sedinta de clarificari intre Hidroelectrica, Leaua si MWH, referitor la actiunile viitoare pentru sustinerea Hidroelectrica de catre MWH in Actiunile Arbitrale, ce a avt loc in cursul lunii ianuarie 2016.

Pentru sustinerea in continuare a acestei actiuni Arbitrale de catre expertii de la MWH, a fost aprobata incheierea unei comenzi suplmentare (task order) la contractual de consultant cu MWH, cu un buget de 500.000USD, dedicat arbitrajului Olt inferior. Aceasta a fost semnata la data de 30.05.2016, data de la care MWH a continuat sa reprezinte Hidroelectrica in arbitrajul Olt Inferior in calitrate de expert tehnic.

**7. Dosarul arbitral 20901/MHM**

Litigiu arbitral privind Contractul nr. 16636/31.10.1997 avand ca obiect retehnologizarea si marirea puterii celor 6 hidroagregate ale CHE Portile de Fier I.

Reclamant: Societatea de Producerea Energiei Electrice in Hidrocentrale ”HIDROELECTRICA” S.A.
Parat: ANDRITZ HYDRO AG
Obiectul dosarului: Reclamantul a solicitat tribunalului arbitral sa pronunte o hotarare prin care sa:
(i) oblige Paratul la plata sumei de 53.377.720,720 EURO, rambursarea valorii lucrarilor necorespunzatoare plus dobanda;
(ii) oblige Paratul la plata de daune pentru prejudiciul suferit ca urmare a neindeplinirii obiectului Contractului, sub forma:

- ✓ retinerii de catre Reclamant in deplina proprietate a lucrarilor deficiente,
- ✓ plata sumei de 43.270.000 EURO, reprezentand daune pentru orice prejudiciu suferit din orice alt motiv sau cauza in legatura cu neindeplinirea obiectului Contractului plus dobanda. Suma reprezinta o valoare provizorie urmand sa fie determinata prin expertiza.

(iii) oblige Paratii la suportarea costurilor in legatura cu arbitrajul;
Valoare litigiu: 96.647.720,72 Euro (valoare provizorie, inainte de expertiza pe cuantum)
Locul arbitrajului: Bucuresti
Stadiul litigiului: Reclamantul pregateste memorandumul pe fond pentru a fi depus in data de 14 septembrie 2017.

**8. Dosar Arbitral ICC 22047/MHM**

Litigiu arbitral privind Contractul nr. 23.534/H.700.116004 avand ca obiect retehnologizarea hidrocentralelor situate pe Oltul Inferior: Ipotesti, Draganesti, Frunzaru, Rusanesti si Izbiceni.
Reclamant: Andritz Hydro GmbH Germania (in cele ce urmeaza „*Andritz*”)
Parat: Societatea de Producere a Energiei Electrice in Hidrocentrale „Hidroelectrica” SA (in cele ce urmeaza „*Hidroelectrica*”)
Obiect litigiu arbitral este reprezentat de urmatoarele pretentii ale Andritz:
(i) Sa declare nelegala si inoperanta compensatia operata de Administratorul Judiciar al Hidroelectrica intre suma de 7.262.095 Euro, reprezentand parte din creantele Andritz inregistrate neconditionat in tabelul de creante al Hidroelectrica, si suma de 13.625.000 Euro, reprezentand plata in avans efectuata de Hidroelectrica in mai si iunie 2003 pentru Faza III a proiectului PF II, potrivit Contractului 2I/50675/09.11.2001, asa cum acesta a fost modificat prin actele aditionale 4 si 6 semnate de parti la 5.12.2002 si 26.03.2003];
(ii) Sa declare exigibila creanta Andritz impotriva Hidroelectrica in suma de 7.262.095 Euro plus dobanda de 6% calculata de la 30 iunie 2013;
(iii) Sa oblige Hidroelectrica sa achite catre Andritz suma de 7.262.095 Euro plus dobanda de 6% calculata de la 30 iunie 2013;
(iv) Sa oblige Hidroelectrica la plata cheltuielilor arbitrale;
(v) Sa dispuna orice alte masuri/remedii pe care Tribunalul Arbitral le considera adecvate.
Valoarea litigiului:7.262.095 Euro (evaluarea Andritz conform Request for Arbitration)
Locul Arbitrajului: Paris, Franta
Stadiul litigiului arbitral: La data de 30.01.2017, Tribunalul Arbitral a emis Ordinul Procedural nr. 2, prin care a dispus suspendarea judecatii.

**9. Dosar Arbitral ICC 22482/MHM**

Litigiu arbitral privind Contractul nr. 2I/50765/09.11.2001 avand ca obiect retehnologizarea hidrocentralei Portile de Fier II si a hidrocentralei Gogosu

Reclamant: Andritz Hydro GmbH Germania si Andritz Hydro GmbH Austria ( in cele ce urmeaza „*Andritz*")

Parat: Societatea de Producere a Energiei Electrice in Hidrocentrale „Hidroelectrica" SA

Valoarea litigiului: 13.015.329,06 Euro (evaluarea Andritz conform Request for Arbitration) plus dobanda de 6% pe an la care se adauga costurile cu litigiul arbitral

Locul Arbitrajului: Paris, Franta

Obiect litigiu arbitral este reprezentat de urmatoarele pretentii ale Andritz:

(i) Sa oblige Hidroelectrica sa achite catre Andritz suma de 13.015.329,06 Euro plus dobanda de 6% pe an rezultate din intelegerea contractuala nr. 2I/50765/09.11.2001, incheiata intre Hidroelectrica S.A. si Andritz Hydro GmbH Germania si Andritz Hydro GmbH Austria , ca urmare a unui numar de 25 de facturi neachitate de Hidroelectrica ;

(ii) Sa oblige Hidroelectrica la plata cheltuielilor arbitrale.

Stadiul litigiului arbitral: Hidroelectrica SA a depus raspunsul la cererea arbitrala pana la data de 03.04.2017.

**VI. Litigiu fiscal**

In perioada 09.08.2012 - 05.12.2013, SPEEH Hidroelectrica S.A. in reorganizare judiciara s-a aflat in inspectie fiscala generala, perioada supusa controlului fiind cuprinsa intre 01.01.2006 si 30.06.2012. In data de 23.01.2014, Agentia Nationala pentru Administrare Fiscala a comunicat Raportul de Inspectie Fiscala si decizia de impunere privind obligatiile fiscale suplimentare de plata, in valoare de 232.519.889 lei. Intrucat Societatea a considerata ca decizia de impunere fiscala este injusta, a depus la data de 19.02.2014 la Directia Generala de Solutionare a Contestatiilor din cadrul ANAF o contestatie impotriva deciziei de impunere nr. F-MC 851/21.01.2014. ANAF DGSC a emis decizia nr. 406/18.12.2014 impotriva careia SPEEH Hidroelectrica S.A. a formulat plangere la Curtea de Apel Bucuresti - Sectia de contencios administrativti, formandu-se pe rolul acestei instante Dosarul nr. 3288/2/2015. Dosarul nr. 3288/2/2015 initial a fost suspendat pana la solutionarea contestatiei la cererea de plata formulata de ANAF pentru intreaga suma de 232.519.889 lei, pentru care a emis Decizia de impunere nr. F-MC 851/21.01.2014, si respinsa de Administratorul judiciar al S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A. si inregistrata pe rolul Tribunalului Bucuresti, Sectia a VII-a Civila, in Dosarul nr. 22456/3/2012*/a1. La termenul din data de 10.03.2016, Curtea de Apel Bucuresti a respins recursul ANAF ca nefondat, astfel incat litigiul privitor la obligatiile fiscale din Raportul de Inspectie Fiscala intocmit de ANAF la data de 23.01.2014 si pentru care s-a emis Decizia de impunere nr. F-MC 851/21.01.2014, a fost solutionat definitiv si irevocabil in favoarea Hidroelectrica S.A. In consideratiunea celor mai sus aratate, Dosarul nr. 3288/2/2015 a fost repus pe rolul Curtii de Apel Bucuresti. In prezent dosarul se afla in curs de solutionare cu termen de judecata la data de 19.06.2017.

Pentru suspendarea executarii silite a creantei fiscale stabilite prin Decizia de Impunere mentionata, Hidroelectrica S.A. a emis o scrisoare de garantie bancara in virtutea efectului suspensiv de executare silita al acestui instrument de garantare, efect conferit de art. 148 indice 1 Cod procedura fiscala. Avand in vedere ca decizia prin care cererea de plata a ANAF a fost respinsa a fost validata definitiv si irevocabil de Curtea de

Apel Bucuresti – Sectia a V-a Civila prin decizia nr. 135/10.03.2016 pronuntata in dosarul 22456/3/2012*/a1 si expirarea perioadei de valabilitate a scrisorii de garantie bancara, ANAF a initiat executarea silita a Hidroelectrica pentru suma retinuta in urma contestatiei fiscale iar Hidroelectrica a formulat contestatie la executare ce face obiectul dosarului nr. 38194/299/2016. In prezent dosarul se afla in curs de solutionare cu termen de judecata la data de 06.06.2017.

**VII. Litigii generate de folosinta apei**

In anul 2016 Societatea in calitate de reclamanta a fost implicata intr-un numar de 22 de litigii avand ca obiect anularea autorizatiilor emise de Administratia Nationala Apele Romane aflate in curs de solutionare, din care un numar de 3 dosare au fost solutionate favorabil prin admiterea actiunilor formulate de Hidroelectrica, un numar de 14 litigii au fost respinse, iar un numar de 5 litigii sunt in curs de solutionare. Cele mai multe dintre aceste litigii sunt generate de trasarea unor obligatii in sarcina Hidroelectrica de catre Administratia Nationala Apele Romane ce exced fie contractului de concesiune, fie legislatiei aplicabile, fie posibilitatilor tehnice ale hidrocentralelor.

**VIII. Litigiu privind Amenajarea Hidroenergetica a raului Jiu pe sectorul Livezeni-Bumbesti" Hidroenergetica a raului Jiu pe sectorul Livezeni-Bumbesti"**

Litigiul a fost initiat in cursul anului 2016 de catre Asociatia Bankwatch Romania, Asociatia Neuer Weg si Asociatia Energy Justice si are ca obiect suspendarea executarii a Autorizatiei de construire nr.7/2016 emisa de Consiliul Judetean Hunedoara si a Autorizatiei de construire nr.16/2012 emisa de Consiliul Judetean Gorj. Se solicita de catre reclamante realizarea unei noi evaluari de mediu, inclusiv a unui Studiu de Evalaure adecvata cu privire la proiectul „ Amenajarea Hidroenergetica a raului Jiu pe sectorul Livezeni-Bumbesti". In prezent dosarul se afla in curs de solutionare.

## 17. ACTIVITATEA DE IT

Activitatea in domeniul IT s-a derulat in vederea alinierii serviciilor IT in raport cu cerintele de business stabilite de catre conducerea Hidroelectrica. Astfel, se continua cu principalele directii in vederea centralizarii serviciilor IT, optimizarea costurilor operationale, intarirea securitatii informatice, stabilirea de servicii IT noi si alinierea serviciilor IT cu obiectivele si cerintele companiei, principalul obiectiv reprezentand implementarea SAP.

Principalele activitati realizate de catre departamentul IT sunt:

**1. Implementarea cu success a proiectului ERP**

Proiectul de implementare system ERP a fost demarat in aprilie 2016 si s-a finalizat in martie 2017. Prima etapa de proiect, de implementare a nucleului bazat pe bune-practici (SAP All in One), a fost lansat „go-live" in Septembrie 2016.

A doua etapa de proiect a fost lansata la 1 Ianuarie 2017 cu modulele financiare (FI, CO, AA, FM), de achizitii logistica (MM), resurse umane (HR, PY), trading (SD) si modulele tehnice, mentenanta (PM), proiecte (IM si

PS), productie (PP). A fost de asemenea pregatita infrastructura hardware in vederea achizitiei. Proiectul s-a incadrat complet in graficul de implementare.

Pana la data prezentului raport Hidroelectrica a fost premiata de SAP pentru performanta sa. Hidroelectrica a castigat premiul de aur Gold Winner la premiile anuale SAP Quality Awards in categoria Fast Delivery in CEE. Proiectul va fi inclus si in competitia pe zona regionala EMEA in Ianuarie 2018.

**2. Imbunatatirea sistemelor de securitate IT**

Un accent important a fost pus pe asigurarea securitatii sistemelor IT din perspectiva potentialelor atacuri cibernetice asupra infrastructurilor critice. Activitati principale:

- Activitati de separare a retelelor SCADA de MIS
- Startarea unei colaborari cu Centrul CyberInt al Serviciului Roman de Informatii cu activitati specific de audit si conformitate. Actiunile sunt in derulare.
- Aprobarea noului regulament de Securitate IT
- Activitati de revizuire si imbunatatire a restrictionate a protocoalelor de Securitate IT

3. Pregatirea programului de mentenanta pentru sistemul de avertizare alarmare, inclusiv modificarea acestor sisteme odata cu comasarea dispeceratelor
4. Acoperirea posibilului deficit de licente si solutionarea problematicilor litigioase potentiale cu firma Microsoft.
5. Demararea unei strategii de dezvoltare SCADA si aplicatii indust. pe termen lung.
6. Analiza si suport pentru achizitia sistemului REMIT pentru Furnizare .
7. Pregatirea migrarii sistemelor IT in vederea mutarii in hosting specializat (email, aplicatii).
8. Reconfigurarea sistemului de comunicatii si pregatirea caietelor de sarcini pentru achizitie.

In luna aprilie 2017 Hidroelectrica a castigat premiul de aur Gold Winner la premiile anuale SAP Quality Awards in categoria Fast Delivery in CEE. Proiectul va fi inclus si in competitia pe zona regionala EMEA in Ianuarie 2018.

**Ioana Andreea LAMBRU**
**Presedintele Consiliului de**

**Ovidiu AGLICERU**
**Presedinte**

**Petronel CHIRIAC**
**Membru Directorat**

**Iulian TUDOR**
**Membru Directorat**

**ANEXA 1 CONTRACTE DE VANZARE ENERGIE ELECTRICA**

PERIOADA 21.06.2016-31.03.2017

| NR.CRT. | PARTILE ACTULUI JURIDIC | DATA INCHEIERII SI NR ACT | DESCRIERE OBIECT | VALOARE TOTALA (LEI) (FARA TVA) | CREANTE RECIPROCE | GARANTII CONSTITUITE | TERMENE SI MODALITATI DE PLATA | ALTE ELEMENTE SEMNIFICATIVE |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | SDEE Transilvania Sud S.A. | **321**/10.11.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 21.11.2016-30.04.2017 | 1,840,000.00 | - | - | In perioada 1-5 a lunii de livrare, vanzatorul va emite catre consumator o factura cu suma in lei, ce trebuie platita de acesta pentru cantitatea contractata in luna respectiva pentru perioada 1-15 inclusiv. In perioada 16-20 a lunii de livrare, vanzatorul va emite catre cumparator o factura cu suma in lei, ce trebuie platita de aceasta pentru cantitatea contractata aferenta perioadei 16-30/31 in luna respectiva. Cumparatorul va plati integral prima factura pana in data de 20 a lunii de livrare si factura urmatoare pana la data de 5 a lunii urmatoare celei de livrare. | Atribuit prin licitatie PCCB-LE. |
| 2 | SDEE Transilvania Sud S.A. | **322**/10.11.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 21.11.2016-30.04.2017 | 1,840,000.00 | - | - | In perioada 1-5 a lunii de livrare, vanzatorul va emite catre consumator o factura cu suma in lei, ce trebuie platita de acesta pentru cantitatea contractata in luna respectiva pentru perioada 1-15 inclusiv. In perioada 16-20 a lunii de livrare, vanzatorul va emite catre cumparator o factura cu suma in lei, ce trebuie platita de aceasta pentru cantitatea contractata aferenta perioadei 16-30/31 in luna respectiva. Cumparatorul va plati integral prima factura pana in data de 20 a lunii de livrare si factura urmatoare pana la data de 5 a lunii urmatoare celei de livrare. | Atribuit prin licitatie PCCB-LE. |
| 3 | DISTRIBUTIE ENERGIE OLTENIA | **198**/28.06.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017-31.03.2017 | 986,856.00 | - | 422,832.00 | In primele 5 zile calendaristice ale lunii urmatoare lunii contractuale, Vanzatorul va emite catre Cumparator factura pentru contravaloarea energiei electrice aferente lunii contractuale. Cumparatorul va plati factura emisa de Vanzatori, in termen de 10 zile calendaristice da la data primii prin fax | Atribuit prin licitatie PCCB-LE. |
| 4 | DISTRIBUTIE ENERGIE OLTENIA | **221/02**.08.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017-31.12.2017 | 3,910,400.00 | - | 422,832.00 | In primele 5 zile calendaristice ale lunii urmatoare lunii contractuale, Vanzatorul va emite catre Cumparator factura pentru contravaloarea energiei electrice aferente lunii contractuale. Cumparatorul va plati factura emisa de Vanzatori, in termen de 10 zile calendaristice da la data primii prin fax | Atribuit prin licitatie PCCB-LE. |
| 5 | E-DISTRIBUTIE DOBROGEA S.A. | **243**/31.08.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017-31.03.2017 | 3,454,400.00 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 10-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare. | Atribuit prin licitatie PCCB-LE. |
| 6 | E-DISTRIBUTIE DOBROGEA S.A. | **244**/31.08.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017-31.03.2017 | 3,454,400.00 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 10-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare. | Atribuit prin licitatie PCCB-LE. |
| 7 | SDEE Muntenia Nord S.A. | **250**/08.09.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.04.2017-30.06.2017 | 3,100,406.40 | - | - | modalitatea de plata "o luna contractuala in avans", facturarea fiind facuta cel mai tarziu cu zece zile calendaristice inainte de inceperea lunii contractuale. Plata va fi efectuata cel mai tarziu cu 3 zile lucratoare inainte de inceperea lunii contractuale. | Atribuit prin licitatie PCCB-LE. |
| 8 | SDEE Muntenia Nord S.A. | **251**/08.09.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.04.2017-30.06.2017 | 3,100,406.40 | - | - | modalitatea de plata "o luna contractuala in avans", facturarea fiind facuta cel mai tarziu cu zece zile calendaristice inainte de inceperea lunii contractuale. Plata va fi efectuata cel mai tarziu cu 3 zile lucratoare inainte de inceperea lunii contractuale. | Atribuit prin licitatie PCCB-LE. |
| 9 | SDEE Muntenia Nord S.A. | **252**/08.09.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.04.2017-30.06.2017 | 3,100,406.40 | - | - | modalitatea de plata "o luna contractuala in avans", facturarea fiind facuta cel mai tarziu cu zece zile calendaristice inainte de inceperea lunii contractuale. Plata va fi efectuata cel mai tarziu cu 3 zile lucratoare inainte de inceperea lunii contractuale. | Atribuit prin licitatie PCCB-LE. |
| 10 | ENEL ENERGIE MUNTENIA S.A. | **298**/20.10.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017-31.12.2017 | 6,854,700.00 | - | 822,564.00 | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru periaoda de livrare in prima zi lucratoare a lunii imediat urmatoare lunii de livrare. Factura va fi platita de Cumparator cel mai tarziu in a saptea zi lucratoare de la data transmiterii. | Atribuit prin licitatie PCCB-NC |
| 11 | DELGAZ GRID S.A. | **302**/27.10.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2018-31.12.2018 | 13,578,000.00 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 10-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare. | Atribuit prin licitatie PCCB-LE. |
| 12 | DELGAZ GRID S.A. | **303**/27.10.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2018-31.12.2018 | 13,578,000.00 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 10-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare. | Atribuit prin licitatie PCCB-LE. |
| 13 | SDEE Transilvania Nord S.A. | **329**/15.11.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017-31.03.2017 | 1,066,000.00 | - | - | modalitatea de plata "o luna contractuala in avans", facturarea fiind facuta cel mai tarziu cu zece zile calendaristice inainte de inceperea lunii contractuale. Plata va fi efectuata cel mai tarziu cu 3 zile lucratoare inainte de inceperea lunii contractuale. | Atribuit prin licitatie PCCB-LE. |
| 14 | SDEE Transilvania Nord S.A. | **330**/15.11.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017-31.03.2017 | 1,066,000.00 | - | - | modalitatea de plata "o luna contractuala in avans", facturarea fiind facuta cel mai tarziu cu zece zile calendaristice inainte de inceperea lunii contractuale. Plata va fi efectuata cel mai tarziu cu 3 zile lucratoare inainte de inceperea lunii contractuale. | Atribuit prin licitatie PCCB-LE. |
| 15 | CNTEE TRANSELECTRICA S.A. | **337**/18.11.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.03.2017-30.06.2017 | 2,118,416.25 | - | - | modalitatea de plata "o luna contractuala in avans", facturarea fiind facuta cel mai tarziu cu zece zile calendaristice inainte de inceperea lunii contractuale. Plata va fi efectuata cel mai tarziu cu 3 zile lucratoare inainte de inceperea lunii contractuale. | Atribuit prin licitatie PCCB-LE. |
| 16 | OMV PETROM S.A. | **395**/27.01.2017 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.04.2017-30.06.2017 | 4,464,096.00 | - | 796,841.14 | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru periaoda de livrare in prima zi lucratoare a lunii imediat urmatoare lunii de livrare. Factura va fi platita de Cumparator cel mai tarziu in a saptea zi lucratoare de la data transmiterii. | Atribuit prin licitatie PCCB-NC |
| 17 | OMV PETROM S.A. | **397**/01.02.2017 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.03.2017-31.03.2017 | 713,280.00 | - | 169,760.64 | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru periaoda de livrare in prima zi lucratoare a lunii imediat urmatoare lunii de livrare. Factura va fi platita de Cumparator cel mai tarziu in a saptea zi lucratoare de la data transmiterii. | Atribuit prin licitatie PCCB-NC |
| 18 | E.ON Energie Romania S.A. | **399**/01.02.2017 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.03.2017-31.03.2017 | 716,995.00 | - | 170,644.81 | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru periaoda de livrare in prima zi lucratoare a lunii imediat urmatoare lunii de livrare. Factura va fi platita de Cumparator cel mai tarziu in a saptea zi lucratoare de la data transmiterii. | Atribuit prin licitatie PCCB-NC |
| 19 | E.ON Energie Romania S.A. | **400**/01.02.2017 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.04.2017-30.03.2017 | 1,152,000.00 | - | 274,176.00 | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru periaoda de livrare in prima zi lucratoare a lunii imediat urmatoare lunii de livrare. Factura va fi platita de Cumparator cel mai tarziu in a saptea zi lucratoare de la data transmiterii. | Atribuit prin licitatie PCCB-NC |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 20 | SDEE Transilvania Sud S.A. | **414**/07.02.2017 | Vanzare energie electrica in perioada : 15.02.2017-31.01.2018 | 14,320,800.00 | - | - | In perioada 1-5 a lunii de livrare, vanzatorul va emite catre consumator o factura cu suma in lei, ce trebuie platita de acesta pentru cantitatea contractata in luna respectiva pentru perioada 1-15 inclusiv. In perioada 16-20 a lunii de livrare, vanzatorul va emite catre cumparator o factura cu suma in lei, ce trebuie platita de aceasta pentru cantitatea contractata aferenta periaodei 16-30/31 in luna respectiva. Cumparatorul va plati integral prima factura pana in data de 20 a lunii de livrare si factura urmatoare pana la data de 5 a lunii urmatoare celei de livrare. | Atribuit prin licitatie PCCB-LE. |
| 21 | SDEE Transilvania Sud S.A. | **415**/07.02.2017 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.02.2017-30.04.2017 | 1,619,100.00 | - | - | In perioada 1-5 a lunii de livrare, vanzatorul va emite catre consumator o factura cu suma in lei, ce trebuie platita de acesta pentru cantitatea contractata in luna respectiva pentru perioada 1-15 inclusiv. In perioada 16-20 a lunii de livrare, vanzatorul va emite catre cumparator o factura cu suma in lei, ce trebuie platita de aceasta pentru cantitatea contractata aferenta periaodei 16-30/31 in luna respectiva. Cumparatorul va plati integral prima factura pana in data de 20 a lunii de livrare si factura urmatoare pana la data de 5 a lunii urmatoare celei de livrare. | Atribuit prin licitatie PCCB-LE. |
| 22 | E-DISTRIBUTIE MUNTENIA S.A. | **430**/27.02.2017 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.04.2017-30.06.2017 | 1,621,620.00 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 10-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare. | Atribuit prin licitatie PCCB-LE. |
| 23 | DELGAZ GRID S.A. | **431**/27.02.2017 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.04.2017-30.06.2017 | 1,616,160.00 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 10-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare. | Atribuit prin licitatie PCCB-LE. |
| 24 | DELGAZ GRID S.A. | **432**/27.02.2017 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.04.2017-30.06.2017 | 1,616,160.00 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 10-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare. | Atribuit prin licitatie PCCB-LE. |
| 25 | E-DISTRIBUTIE MUNTENIA S.A. | **463**/13.03.2017 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.04.2017-31.05.2017 | 1,127,280.00 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 10-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare. | Atribuit prin licitatie PCCB-LE. |
| 26 | E-DISTRIBUTIE DOBROGEA S.A. | **464**/13.03.2017 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.04.2017-31.05.2017 | 1,127,280.00 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 10-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare. | Atribuit prin licitatie PCCB-LE. |
| 27 | SDEE Transilvania Nord S.A. | **475**/24.03.2017 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.10.2017-30.06.2018 | 8,847,129.60 | - | - | Vanzatorul va emite in cursul lunii de livrare factura lunara aferenta lunii de livrare .Cumparatorul va achita integral facturile in termen de 10 zile lucrataore de la inregistrarea originalului la registratura proprie. | Atribuit prin licitatie PCCB-LE. |
| 28 | SDEE Transilvania Nord S.A. | **476**/24.03.2017 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.07.2017-30.06.2018 | 7,215,174.00 | - | - | Vanzatorul va emite in cursul lunii de livrare factura lunara aferenta lunii de livrare .Cumparatorul va achita integral facturile in termen de 10 zile lucrataore de la inregistrarea originalului la registratura proprie. | Atribuit prin licitatie PCCB-LE. |
| 29 | SDEE Transilvania Nord S.A. | **477**/24.03.2017 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.07.2017-30.06.2018 | 7,226,124.00 | - | - | Vanzatorul va emite in cursul lunii de livrare factura lunara aferenta lunii de livrare .Cumparatorul va achita integral facturile in termen de 10 zile lucrataore de la inregistrarea originalului la registratura proprie. | Atribuit prin licitatie PCCB-LE. |
| 30 | OPCOM | CONVENTIE PZU | Vanzare energie electrica in perioada : 01.06.2016 - 31.03.2017 | 110,219,553.17 | - | - | Vanzatorul va emite in ultima zi a lunii de livrare factura lunara aferenta lunii de livrare .Cumparatorul va achita integral facturile in termen de 5 zile lucrataore de la inregistrarea originalului la registratura proprie. | Conventie la participare |
| 31 | CNTEE TRANSELECTRICA S.A. | C 236/2005 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.06.2016 - 31.03.2017 | 3,768,491.12 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, la sfarsitul lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emisa va fi platita cel mai tarziu in 5-a zi lucratoare de la inregistrarea originalului la registratura proprie | Conventia de Asumarea Responsabilitatii Echilibrarii |
| 32 | CNTEE TRANSELECTRICA S.A. | C 242/2005 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.06.2016 - 31.03.2017 | 444,634,758.41 | - | 50,000.00 | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, la sfarsitul lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emisa va fi platita cel mai tarziu in 5-a zi lucratoare de la inregistrarea originalului la registratura proprie | Conventia de Participare la Piata de Echilibrare |
| 33 | *ELECTRICA FURNIZARE S.A.* | 254/16.09.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.10.2016 - 31.12.2016 | 73,451,431.75 | - | - | Vanzatorul va emite lunar catre Cumparator, pana la sfarsitul fiecarei luni de livrare, factura cu suma care trebuie platita de Cumparator pentru luna de livrare respectiva.Cumparatorul va plati integral facturile emise de Vazanator cel mai tarziu a 10-a zi de la inceputul lunii care urmeaza lunii de livrare | Atribuit prin licitatie PCSU |
| 34 | *ENEL ENERGIE MUNTENIA S.A.* | 255/16.09.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.10.2016 - 31.12.2016 | 16,531,150.05 | - | - | Vanzatorul va emite lunar catre Cumparator, pana la sfarsitul fiecarei luni de livrare, factura cu suma care trebuie platita de Cumparator pentru luna de livrare respectiva.Cumparatorul va plati integral facturile emise de Vazanator cel mai tarziu a 10-a zi de la inceputul lunii care urmeaza lunii de livrare | Atribuit prin licitatie PCSU |
| 35 | *ENEL ENERGIE S.A.* | 256/16.09.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.10.2016 - 31.12.2016 | 16,130,268.00 | - | - | Vanzatorul va emite lunar catre Cumparator, pana la sfarsitul fiecarei luni de livrare, factura cu suma care trebuie platita de Cumparator pentru luna de livrare respectiva.Cumparatorul va plati integral facturile emise de Vazanator cel mai tarziu a 10-a zi de la inceputul lunii care urmeaza lunii de livrare | Atribuit prin licitatie PCSU |
| 36 | *E.ON Energie Romania S.A.* | 257/16.09.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.10.2016 - 31.12.2016 | 3,774,451.80 | - | - | Vanzatorul va emite lunar catre Cumparator, pana la sfarsitul fiecarei luni de livrare, factura cu suma care trebuie platita de Cumparator pentru luna de livrare respectiva.Cumparatorul va plati integral facturile emise de Vazanator cel mai tarziu a 10-a zi de la inceputul lunii care urmeaza lunii de livrare | Atribuit prin licitatie PCSU |
| 37 | *ELECTRICA FURNIZARE S.A.* | 361/15.12.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017 - 31.03.2017 | 48,691,062.00 | - | - | Vanzatorul va emite lunar catre Cumparator, pana la sfarsitul fiecarei luni de livrare, factura cu suma care trebuie platita de Cumparator pentru luna de livrare respectiva.Cumparatorul va plati integral facturile emise de Vazanator cel mai tarziu a 10-a zi de la inceputul lunii care urmeaza lunii de livrare | Atribuit prin licitatie PCSU |
| 38 | *ENEL ENERGIE MUNTENIA S.A.* | 362/15.12.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017 - 31.03.2017 | 2,568,510.00 | - | - | Vanzatorul va emite lunar catre Cumparator, pana la sfarsitul fiecarei luni de livrare, factura cu suma care trebuie platita de Cumparator pentru luna de livrare respectiva.Cumparatorul va plati integral facturile emise de Vazanator cel mai tarziu a 10-a zi de la inceputul lunii care urmeaza lunii de livrare | Atribuit prin licitatie PCSU |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 39 | *ENEL ENERGIE S.A.* | 363/15.12.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017 - 31.03.2017 | 5,945,987.70 | - | - | Vanzatorul va emite lunar catre Cumparator, pana la sfarsitul fiecarei luni de livrare, factura cu suma care trebuie platita de Cumparator pentru luna de livrare respectiva.Cumparatorul va plati integral facturile emise de Vazanator cel mai tarziu a 10-a zi de la inceputul lunii care urmeaza lunii de livrare | Atribuit prin licitatie PCSU |
| 40 | *E.ON Energie Romania S.A.* | 364/15.12.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017 - 31.03.2017 | 380,520.00 | - | - | Vanzatorul va emite lunar catre Cumparator, pana la sfarsitul fiecarei luni de livrare, factura cu suma care trebuie platita de Cumparator pentru luna de livrare respectiva.Cumparatorul va plati integral facturile emise de Vazanator cel mai tarziu a 10-a zi de la inceputul lunii care urmeaza lunii de livrare | Atribuit prin licitatie PCSU |
| 41 | *ELECTRICA FURNIZARE S.A.* | 468/20.03.2017 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.04.2017 - 30.06.2017 | 121,326,598.12 | - | - | Vanzatorul va emite lunar catre Cumparator, pana la sfarsitul fiecarei luni de livrare, factura cu suma care trebuie platita de Cumparator pentru luna de livrare respectiva.Cumparatorul va plati integral facturile emise de Vazanator cel mai tarziu a 10-a zi de la inceputul lunii care urmeaza lunii de livrare | Atribuit prin licitatie PCSU |
| 42 | *ENEL ENERGIE S.A.* | 469/20.03.2017 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.04.2017 - 30.06.2017 | 42,855,519.07 | - | - | Vanzatorul va emite lunar catre Cumparator, pana la sfarsitul fiecarei luni de livrare, factura cu suma care trebuie platita de Cumparator pentru luna de livrare respectiva.Cumparatorul va plati integral facturile emise de Vazanator cel mai tarziu a 10-a zi de la inceputul lunii care urmeaza lunii de livrare | Atribuit prin licitatie PCSU |
| 43 | *E.ON Energie Romania S.A.* | 470/20.03.2017 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.04.2017 - 30.06.2017 | 5,732,980.89 | - | - | Vanzatorul va emite lunar catre Cumparator, pana la sfarsitul fiecarei luni de livrare, factura cu suma care trebuie platita de Cumparator pentru luna de livrare respectiva.Cumparatorul va plati integral facturile emise de Vazanator cel mai tarziu a 10-a zi de la inceputul lunii care urmeaza lunii de livrare | Atribuit prin licitatie PCSU |
| 44 | *ENEL ENERGIE MUNTENIA S.A.* | 471/20.03.2017 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.04.2017 - 30.06.2017 | 818,997.27 | - | - | Vanzatorul va emite lunar catre Cumparator, pana la sfarsitul fiecarei luni de livrare, factura cu suma care trebuie platita de Cumparator pentru luna de livrare respectiva.Cumparatorul va plati integral facturile emise de Vazanator cel mai tarziu a 10-a zi de la inceputul lunii care urmeaza lunii de livrare | Atribuit prin licitatie PCSU |
| 45 | *E.ON Energie Romania S.A.* | AA 15 la C 1/03.01.2011 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017 - 31.12.2017 | 15,162,788.80 | - | - | Vanzatorul va emite luna Catre Cumparator, in primele 5 zile financiare , o factura cu suma care trebuie platita pentru luna de livrare anterioara si separat o factura de transport. Facturile vor fi platite la 10 zile financiare de la data emiterii. Perioada de gratie 30 zile | Reglementat ANRE |
| 46 | *ENEL ENERGIE DOBROGEA S.A.* | AA 15 la C 3/03.01.2011 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017 - 31.12.2017 | 8,643,556.14 | - | - | Vanzatorul va emite luna Catre Cumparator, in primele 5 zile financiare , o factura cu suma care trebuie platita pentru luna de livrare anterioara si separat o factura de transport. Facturile vor fi platite la 10 zile financiare de la data emiterii. Perioada de gratie 30 zile | Reglementat ANRE |
| 47 | *ELECTRICA FURNIZARE S.A.* | AA 17 la C 5/03.01.2011 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017 - 31.12.2017 | 43,729,338.54 | - | - | Vanzatorul va emite luna Catre Cumparator, in primele 5 zile financiare , o factura cu suma care trebuie platita pentru luna de livrare anterioara si separat o factura de transport. Facturile vor fi platite la 10 zile financiare de la data emiterii. Perioada de gratie 30 zile | Reglementat ANRE |
| 48 | *ENEL ENERGIE MUNTENIA S.A.* | AA 15 la C 7/03.01.2011 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017 - 31.12.2017 | 20,480,838.30 | - | - | Vanzatorul va emite luna Catre Cumparator, in primele 5 zile financiare , o factura cu suma care trebuie platita pentru luna de livrare anterioara si separat o factura de transport. Facturile vor fi platite la 10 zile financiare de la data emiterii. Perioada de gratie 30 zile | Reglementat ANRE |
| 49 | *ENEL ENERGIE BANAT S.A.* | AA 15 la C 9/03.01.2011 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017 - 31.12.2017 | 10,953,428.20 | - | - | Vanzatorul va emite luna Catre Cumparator, in primele 5 zile financiare , o factura cu suma care trebuie platita pentru luna de livrare anterioara si separat o factura de transport. Facturile vor fi platite la 10 zile financiare de la data emiterii. Perioada de gratie 30 zile | Reglementat ANRE |
| 50 | *ENEL ENERGIE* | CONTRACT EFET- TRANZACTIE 03.10.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017 - 31.12.2017 | 6,821,850.00 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 20-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare. | CONTRACT EFET - PIATA OTC |
| 51 | *ENEL ENERGIE* | CONTRACT EFET- TRANZACTIE 21.10.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017 - 31.12.2017 | 6,841,560.00 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 20-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare. | CONTRACT EFET - PIATA OTC |
| 52 | *ENEL ENERGIE* | CONTRACT EFET- TRANZACTIE 24.10.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017 - 31.12.2017 | 6,848,130.00 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 20-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare. | CONTRACT EFET - PIATA OTC |
| 53 | *ENEL ENERGIE* | CONTRACT EFET- TRANZACTIE 27.10.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.11.2016 - 30.11.2016 | 666,900.00 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 20-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare. | CONTRACT EFET - PIATA OTC |
| 54 | *ENEL ENERGIE* | CONTRACT EFET- TRANZACTIE 04.11.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017 - 30.06.2017 | 3,387,540.00 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 20-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare. | CONTRACT EFET - PIATA OTC |
| 55 | *ENEL ENERGIE* | CONTRACT EFET- TRANZACTIE 04.11.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017 - 30.06.2017 | 3,387,540.00 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 20-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare. | CONTRACT EFET - PIATA OTC |
| 56 | *ENEL ENERGIE MUNTENIA S.A.* | CONTRACT EFET- TRANZACTIE 30.09.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017 - 31.12.2017 | 6,789,000.00 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 20-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare. | CONTRACT EFET - PIATA OTC |
| 57 | *ENEL ENERGIE MUNTENIA S.A.* | CONTRACT EFET- TRANZACTIE 03.10.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017 - 31.12.2017 | 6,813,090.00 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 20-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare. | CONTRACT EFET - PIATA OTC |
| 58 | *ENEL ENERGIE MUNTENIA S.A.* | CONTRACT EFET- TRANZACTIE 21.10.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017 - 31.12.2017 | 6,841,560.00 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 20-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare. | CONTRACT EFET - PIATA OTC |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 59 | *ENEL ENERGIE MUNTENIA S.A.* | CONTRACT EFET- TRANZACTIE 24.10.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017 - 31.12.2017 | 6,845,940.00 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 20-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare. | CONTRACT EFET - PIATA OTC |
| 60 | *ENEL ENERGIE MUNTENIA S.A.* | CONTRACT EFET- TRANZACTIE 27.10.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.11.2016 - 30.11.2016 | 666,900.00 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 20-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare. | CONTRACT EFET - PIATA OTC |
| 61 | *ENEL ENERGIE MUNTENIA S.A.* | CONTRACT EFET- TRANZACTIE 04.11.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017 - 30.06.2017 | 3,387,540.00 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 20-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare. | CONTRACT EFET - PIATA OTC |
| 62 | *ENEL ENERGIE MUNTENIA S.A.* | CONTRACT EFET- TRANZACTIE 04.11.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.01.2017 - 30.06.2017 | 3,387,540.00 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 20-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare. | CONTRACT EFET - PIATA OTC |
| 63 | *ENEL ENERGIE MUNTENIA S.A.* | CONTRACT EFET- TRANZACTIE 28.11.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.12.2016 - 31.12.2016 | 651,000.00 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 20-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare. | CONTRACT EFET - PIATA OTC |
| 64 | *E ON ENERGIE ROMANIA* | CONTRACT EFET- TRANZACTIE 10.11.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 14.11.2017 - 20.11.2017 | 288,960.00 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 20-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare. | CONTRACT EFET - PIATA OTC |
| 65 | *E ON ENERGIE ROMANIA* | CONTRACT EFET- TRANZACTIE 10.11.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.04.2017 - 30.06.2017 | 1,506,960.00 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 20-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare. | CONTRACT EFET - PIATA OTC |
| 66 | *E ON ENERGIE ROMANIA* | CONTRACT EFET- TRANZACTIE 10.11.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.04.2017 - 30.06.2017 | 1,506,960.00 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 20-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare. | CONTRACT EFET - PIATA OTC |
| 67 | *OMV PETROM S.A.* | CONTRACT EFET- TRANZACTIE 08.11.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 14.11.2017 - 20.11.2017 | 147,840.00 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 20-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare. | CONTRACT EFET - PIATA OTC |
| 68 | *OMV PETROM S.A.* | CONTRACT EFET- TRANZACTIE 11.11.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 21.11.2016 - 27.11..2016 | 142,800.00 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 20-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare. | CONTRACT EFET - PIATA OTC |
| 69 | *OMV PETROM S.A.* | CONTRACT EFET- TRANZACTIE 11.11.2016 | Vanzare energie electrica in perioada : 21.11.2016 - 27.11..2016 | 142,800.00 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 20-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare. | CONTRACT EFET - PIATA OTC |
| 70 | *OMV PETROM S.A.* | CONTRACT EFET- TRANZACTIE 28.02.2017 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.05.2017- 31.05.2017 | 546,840.00 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 20-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare. | CONTRACT EFET - PIATA OTC |
| 71 | *OMV PETROM S.A.* | CONTRACT EFET- TRANZACTIE 28.02.2017 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.05.2017- 31.05.2017 | 1,088,100.00 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 20-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare. | CONTRACT EFET - PIATA OTC |
| 72 | *OMV PETROM S.A.* | CONTRACT EFET- TRANZACTIE 28.02.2017 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.05.2017- 31.05.2017 | 1,086,240.00 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 20-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare. | CONTRACT EFET - PIATA OTC |
| 73 | *OMV PETROM S.A.* | CONTRACT EFET- TRANZACTIE 12.01.2017 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.07.2017- 30.09.2017 | 1,810,560.00 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 20-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare. | CONTRACT EFET - PIATA OTC |
| 74 | *E ON ENERGIE ROMANIA* | CONTRACT EFET- TRANZACTIE 11.01.2017 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.03.2017 - 31.03.2017 | 564,680.00 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 20-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare. | CONTRACT EFET - PIATA OTC |
| 75 | *ENEL ENERGIE MUNTENIA S.A.* | CONTRACT EFET- TRANZACTII 21.02.2017-23.02.2017 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.03.2017- 31.03.2017 | 4,458,743.00 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 20-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare. | CONTRACT EFET - PIATA OTC |
| 76 | *ENEL ENERGIE MUNTENIA S.A.* | CONTRACT EFET- TRANZACTII 07.02.2017-08.02.2017 | Vanzare energie electrica in perioada : 13.02.2017- 19.02.2017 | 2,982,000.00 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 20-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare. | CONTRACT EFET - PIATA OTC |
| 77 | *ENEL ENERGIE* | CONTRACT EFET- TRANZACTII 21.02.2017-22.02.2017 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.03.2017- 31.03.2017 | 2,573,380.00 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 20-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare. | CONTRACT EFET - PIATA OTC |
| 78 | *ENEL ENERGIE* | CONTRACT EFET- TRANZACTII 06.02.2017-08.02.2017 | Vanzare energie electrica in perioada : 13.02.2017- 19.02.2017 | 3,211,320.00 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 20-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare. | CONTRACT EFET - PIATA OTC |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 79 | *ENEL ENERGIE* | CONTRACT EFET- TRANZACTII 08.02.2017 | Vanzare energie electrica in perioada : 20.02.2017-26.02.2017 | 772,800.00 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 20-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare. | CONTRACT EFET - PIATA OTC |
| 80 | *ELECTRICA FURNIZARE S.A.* | CONTRACT EFET- TRANZACTII 08.02.2017-09.02.2017 | Vanzare energie electrica in perioada : 10.02.2017 | 1,009,600.00 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 20-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare. | CONTRACT EFET - PIATA OTC |
| 81 | *ELECTRICA FURNIZARE S.A.* | CONTRACT EFET- TRANZACTII 5.01;22.02;24.02.2017 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.03.2017-31.03.2017 | 6,513,685.00 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 20-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare. | CONTRACT EFET - PIATA OTC |
| 82 | *ELECTRICA FURNIZARE S.A.* | CONTRACT EFET- TRANZACTII 10.03.2017 | Vanzare energie electrica in perioada : 13.03.2017-19.03.2017 | 552,720.00 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 20-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare. | CONTRACT EFET - PIATA OTC |
| 83 | *ELECTRICA FURNIZARE S.A.* | CONTRACT EFET- TRANZACTII 08.02.2017 | Vanzare energie electrica in perioada : 11.02.2017-12.02.2017 | 1,994,635.00 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, in prima zi financiara a lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emise va fi platita cel mai tarziu in a 20-a zi calendaristica din luna urmatoare lunii contractuale de livrare. | CONTRACT EFET - PIATA OTC |
| **TOTAL** | | | | **1,208,469,532.38** | **0.00** | **3,129,650.59** | - | - |

**ANEXA 2 CONTRACTE DE ACHIZTIE ENERGIE ELECTRICA**

PERIOADA 21.06.2016-31.03.2017

| NR.CRT. | PARTILE ACTULUI JURIDIC | DATA INCHEIERII SI NR ACT | DESCRIERE OBIECT | VALOARE TOTALA (LEI) (FARA TVA) | CREANTE RECIPROCE | GARANTII CONSTITUITE | TERMENE SI MODALITATI DE PLATA | ALTE ELEMENTE SEMNIFICATIVE |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | NUCLEARELECTRICA | 268/29.09.2016 | Cumparare energie electrica in perioada : 01.11.2016-30.11.2016 | 979,142.40 | - | 1,174,970.88 | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru periaoda de livrare in prima zi lucratoare a lunii imediat urmatoare lunii de livrare. Factura va fi platita de Cumparator cel mai tarziu in a saptea zi lucratoare de la data transmiterii. | Atribuit prin licitatie PCCB-NC |
| 2 | COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA | 272/29.09.2016 | Cumparare energie electrica in perioada : 01.11.2016-30.11.2016 | 2,494,800.00 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru periaoda de livrare in prima zi lucratoare a lunii imediat urmatoare lunii de livrare. Factura va fi platita de Cumparator cel mai tarziu in a saptea zi lucratoare de la data transmiterii. | Atribuit prin licitatie PCCB-NC |
| 3 | COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA | 274/29.09.2016 | Cumparare energie electrica in perioada : 01.11.2016-30.11.2016 | 836,550.00 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru periaoda de livrare in prima zi lucratoare a lunii imediat urmatoare lunii de livrare. Factura va fi platita de Cumparator cel mai tarziu in a saptea zi lucratoare de la data transmiterii. | Atribuit prin licitatie PCCB-NC |
| 4 | COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA | 275/30.09.2016 | Cumparare energie electrica in perioada : 01.11.2016-30.11.2016 | 27,540,000.00 | - | 33,048,000.00 | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru periaoda de livrare in prima zi lucratoare a lunii imediat urmatoare lunii de livrare. Factura va fi platita de Cumparator cel mai tarziu in a saptea zi lucratoare de la data transmiterii. | Atribuit prin licitatie PCCB-NC |
| 5 | COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA | 277/30.09.2016 | Cumparare energie electrica in perioada : 10.10.2016-16.10.2016 | 1,428,000.00 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru periaoda de livrare in prima zi lucratoare a lunii imediat urmatoare lunii de livrare. Factura va fi platita de Cumparator cel mai tarziu in a saptea zi lucratoare de la data transmiterii. | Atribuit prin licitatie PCCB-NC |
| 6 | COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA | 278/30.09.2016 | Cumparare energie electrica in perioada : 31.10.2016-06.11.2016 | 1,426,656.00 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru periaoda de livrare in prima zi lucratoare a lunii imediat urmatoare lunii de livrare. Factura va fi platita de Cumparator cel mai tarziu in a saptea zi lucratoare de la data transmiterii. | Atribuit prin licitatie PCCB-NC |
| 7 | COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA | 280/30.09.2016 | Cumparare energie electrica in perioada : 07.11.2016-13.11.2016 | 856,044.00 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru periaoda de livrare in prima zi lucratoare a lunii imediat urmatoare lunii de livrare. Factura va fi platita de Cumparator cel mai tarziu in a saptea zi lucratoare de la data transmiterii. | Atribuit prin licitatie PCCB-NC |
| 8 | COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA | 282/30.09.2016 | Cumparare energie electrica in perioada : 14.11.2016-20.11.2016 | 1,426,740.00 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru periaoda de livrare in prima zi lucratoare a lunii imediat urmatoare lunii de livrare. Factura va fi platita de Cumparator cel mai tarziu in a saptea zi lucratoare de la data transmiterii. | Atribuit prin licitatie PCCB-NC |
| 9 | OPCOM | CONVENTIE PZU | Vanzare energie electrica in perioada : 01.06.2016 - 31.03.2017 | 26,180,130.93 | - | - | Vanzatorul va emite in ultima zi a lunii de livrare factura lunara aferenta lunii de livrare .Cumparatorul va achita integral facturile in termen de 5 zile lucrataore de la inregistrarea originalului la registratura proprie. | Conventie la participare |
| 10 | CNTEE TRANSELECTRICA S.A. | C 236/2005 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.06.2016 - 31.03.2017 | 5,420,212.87 | - | - | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, la sfarsitul lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emisa va fi platita cel mai tarziu in 5-a zi lucratoare de la inregistrarea originalului la registratura proprie | Conventia de Asumarea Responsabilitatii Echilibrarii |
| 11 | CNTEE TRANSELECTRICA S.A. | C 242/2005 | Vanzare energie electrica in perioada : 01.06.2016 - 31.03.2017 | 22,289,306.53 | - | 50,000.00 | Vanzatorul va transmite Cumparatorului o factura pentru luna contractuala, la sfarsitul lunii urmatoare lunii contractuale de livrare. Factura emisa va fi platita cel mai tarziu in 5-a zi lucratoare de la inregistrarea originalului la registratura proprie | Conventia de Participare la Piata de Echilibrare |
| **TOTAL** | | | | **90,877,582.73** | **0.00** | **34,272,970.88** | - | - |

**ANEXA 3 CONTRACT SERVICII TEHNOLOGICE DE SISTEM**

PERIOADA 01.07.2016-31.03.2017

| NR.CRT. | PARTILE ACTULUI JURIDIC | DATA INCHEIERII SI NR ACT | DESCRIERE OBIECT | VALOARE TOTALA (LEI) (FARA TVA) | CREANTE RECIPROCE | GARANTII CONSTITUITE | TERMENE SI MODALITATI DE PLATA | ALTE ELEMENTE SEMNIFICATIVE |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | CNTEE TRANSELECTRICA S.A. | 333/2009 | Servicii tehnologice de sistem | 199,275,087.84 | - | - | In cursul lunii contractuale se emit facturi aferente lunii precedente.Aceasta sunt scadente la 7 zile financiare de la primire. | |
| **TOTAL 01.07.2016-31.03.2017** | | | | **199,275,087.84** | **0.00** | **0.00** | - | - |

**SERVICII TEHNOLOGICE DE SISTEM (CESIONARI)**

PERIOADA 01.07.2016-31.03.2017

| NR.CRT. | PARTILE ACTULUI JURIDIC | DATA INCHEIERII SI NR ACT | DESCRIERE OBIECT | VALOARE TOTALA (LEI) (FARA TVA) | CREANTE RECIPROCE | GARANTII CONSTITUITE | TERMENE SI MODALITATI DE PLATA | ALTE ELEMENTE SEMNIFICATIVE |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | ROMGAZ | 333/2009 | CESIUNE SERVICII TEHNOLOGICE DE SISTEM | 752,726.80 | - | - | | |
| 2 | ELECTROCENTRALE BUCURESTI | 333/2009 | CESIUNE SERVICII TEHNOLOGICE DE SISTEM | 497,226.20 | - | - | | |
| 3 | COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA | 333/2009 | CESIUNE SERVICII TEHNOLOGICE DE SISTEM | 2,572,220.00 | - | - | | |
| **TOTAL** | | | - | **3,822,173.00** | - | - | | |

**ANEXA 4**

PERIOADA 21.06.2016-31.03.2017

| NR.CRT. | PARTILE ACTULUI JURIDIC | DATA INCHEIERII SI NR ACT | DESCRIERE OBIECT | VALOARE TOTALA (LEI) (FARA TVA) | CREANTE RECIPROCE | GARANTII CONSTITUITE | TERMENE SI MODALITATI DE PLATA | ALTE ELEMENTE SEMNIFICATIVE |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | UNIVERSITATEA POLITEHNICA BUCURESTI | 197/21.06.2016 | Contract vanzare certificate verzi | 132,404.50 | | | Cumpărătorul va plăti factura în termen de 20 (douăzeci) zile financiare, de la data transmiterii acesteia | Atribuit prin licitatie OPCOM - PCBCV |
| 2 | CET GOVORA | 262/22.09.2016 | Contract vanzare certificate verzi | 662,022.50 | | | Cumpărătorul va plăti factura în termen de 20 (douăzeci) zile financiare, de la data transmiterii acesteia | Atribuit prin licitatie OPCOM - PCBCV |
| 3 | CET GOVORA | 261/22.09.2016 | Contract vanzare certificate verzi | 397,213.50 | | | Cumpărătorul va plăti factura în termen de 20 (douăzeci) zile financiare, de la data transmiterii acesteia | Atribuit prin licitatie OPCOM - PCBCV |
| 4 | UNIVERSITATEA POLITEHNICA BUCURESTI | 260/22.09.2016 | Contract vanzare certificate verzi | 132,404.50 | | | Cumpărătorul va plăti factura în termen de 20 (douăzeci) zile financiare, de la data transmiterii acesteia | Atribuit prin licitatie OPCOM - PCBCV |
| 5 | CET GOVORA | 264/26.09.2016 | Contract vanzare certificate verzi | 397,213.50 | | | Cumpărătorul va plăti factura în termen de 20 (douăzeci) zile financiare, de la data transmiterii acesteia | Atribuit prin licitatie OPCOM - PCBCV |
| 6 | CET GOVORA | 265/26.09.2016 | Contract vanzare certificate verzi | 662,022.50 | | | Cumpărătorul va plăti factura în termen de 20 (douăzeci) zile financiare, de la data transmiterii acesteia | Atribuit prin licitatie OPCOM - PCBCV |
| 7 | CET GOVORA | 266/26.09.2016 | Contract vanzare certificate verzi | 132,404.50 | | | Cumpărătorul va plăti factura în termen de 20 (douăzeci) zile financiare, de la data transmiterii acesteia | Atribuit prin licitatie OPCOM - PCBCV |
| 8 | Regia Autonoma de Transport Bucuresti - RA | 4338/C/21.06.2016 | Contract subsecvent de furnizare a energiei electrice aferent acordului cadru 4337/C | 14,189,889.75 | | 283,798.00 | Clientul va plati facturile in maxim 30 de zile calendaristice de la primirea acestora. Se vor emite 2 facturi (de avans si regularizare) in decursul unei luni | Acord cadru atribuit prin licitatie publica pe platforma e-licitatie |
| 9 | Regia Autonoma de Transport Bucuresti - RA | 4423/C/27.12.2016 | Contract subsecvent de furnizare a energiei electrice aferent acordului cadru 4337/C | 15,135,281.56 | | 302,705.63 | Clientul va plati facturile in maxim 30 de zile calendaristice de la primirea acestora. Se vor emite 2 facturi (de avans si regularizare) in decursul unei luni | Acord cadru atribuit prin licitatie publica pe platforma e-licitatie |
| 10 | Enel Distributie Muntenia | 185M/30.06.2016 | Contract cadru de distributie energie electrica | 12,000,000.00 | | | Hidroelectrica plateste in termen de 10 zile lucratoare de la emiterea facturii | Contract incheiat pentru clientii finali din zona OD Enel Muntenia; valoarea totala este estimata functie de consum |
| 11 | Societatea De Distribuţie A Energiei Electrice Transilvania Sud S.A. | C-9797/D/700 | Contract cadru de distributie energie electrica | 14,000.00 | | | Hidroelectrica plateste in termen de 10 zile lucratoare de la emiterea facturii | Contract incheiat pentru clientii finali din zona OD Transilvania Sud; valoarea totala este estimata functie de consum |
| 12 | Delgaz Grid (fost E.ON Distributie) | 965/18.11.2016 | Contract cadru de distributie energie electrica | 10,000.00 | | | Hidroelectrica plateste in termen de 10 zile lucratoare de la emiterea facturii | Contract incheiat pentru clientii finali din zona OD Delgaz; valoarea totala este estimata functie de consum |
| 13 | Administratia Nationala Apele Romane | 10 contracte | Contract de furnizare energie electrica | 145,800.00 | | | Factura se va achita in termen de 10 zile de la emiterea facturii. Factura se poate plăti fara penalităţi incă 30 de zile după scadenţă. | Reprezinta o insumare a 10 contracte de furnizare energie electrica, intocmite in baza licentei de producere (clientii sunt racordati direct din instalatiile Hidroelectrica). Valoarea totala este estimata functie de consumul istoric |
| 14 | Direcţia Generală Regională a Finanţelor Publice Craiova | | Contract de furnizare energie electrica | 143,500.00 | | | Factura se va achita in termen de 10 zile de la emiterea facturii. Factura se poate plăti fara penalităţi incă 30 de zile după scadenţă. | Intocmit in baza licentei de producere (clientii sunt racordati direct din instalatiile Hidroelectrica). Valoarea totala este estimata functie de consumul istoric |
| 15 | Regia Nationala a Padurilor | 12 contracte | Contract de furnizare energie electrica | **10,000.00** | | | Factura se va achita in termen de 10 zile de la emiterea facturii. Factura se poate plăti fara penalităţi incă 30 de zile după scadenţă. | Reprezinta o insumare a 12 contracte de furnizare energie electrica, intocmite in baza licentei de producere (clientii sunt racordati direct din instalatiile Hidroelectrica). Valoarea totala este estimata functie de consumul istoric |
| 16 | Termoelectrica Bucuresti | 4 contracte | Contract de furnizare energie electrica | **900.00** | | | Factura se va achita in termen de 10 zile de la emiterea facturii. Factura se poate plăti fara penalităţi incă 30 de zile după scadenţă. | Reprezinta o insumare a 4 contracte de furnizare energie electrica, intocmite in baza licentei de producere (clientii sunt racordati direct din instalatiile Hidroelectrica). Valoarea totala este estimata functie de consumul istoric |
| 17 | SN Radiocomunicatii SA | 3 contracte | Contract de furnizare energie electrica | **18,450.00** | | | Factura se va achita in termen de 10 zile de la emiterea facturii. Factura se poate plăti fara penalităţi incă 30 de zile după scadenţă. | Reprezinta o insumare a 3 contracte de furnizare energie electrica, intocmite in baza licentei de producere (clientii sunt racordati direct din instalatiile Hidroelectrica). Valoarea totala este estimata functie de consumul istoric |
| 18 | Ministerul Apararii Nationale | 3 contracte | Contract de furnizare energie electrica | **110,952.00** | | | Factura se va achita in termen de 10 zile de la emiterea facturii. Factura se poate plăti fara penalităţi incă 30 de zile după scadenţă. | Reprezinta o insumare a 3 contracte de furnizare energie electrica, intocmite in baza licentei de producere (clientii sunt racordati direct din instalatiile Hidroelectrica). Valoarea totala este estimata functie de consumul istoric |
| 19 | Consiliul Judetean Dambovita | 4 contracte | Contract de furnizare energie electrica | **9,875.00** | | | Factura se va achita in termen de 10 zile de la emiterea facturii. Factura se poate plăti fara penalităţi incă 30 de zile după scadenţă. | Reprezinta o insumare a 4 contracte de furnizare energie electrica, intocmite in baza licentei de producere (clientii sunt racordati direct din instalatiile Hidroelectrica). Valoarea totala este estimata functie de consumul istoric |
| 20 | Transelectrica | 333/2009 | Contract cadru de transport energie electrica | **15,000,000.00** | | | Hidroelectrica plateste in termen de 10 zile de la primirea facturii | Reprezinta cheltuielile cu tariful de injectie, tariful de extractie si serviciile functionale de sistem. Valoarea totala este aferenta perioadei de raportare (luna martie fiind estimata); |
| 21 | Transelectrica | 221/08.04.2011 | Contract cadru între administratorul schemei de sprijin şi plătitorul de contribuţie pentru colectarea contribuţiei pentru cogenerare de înaltă eficienţă | **3,990,367.00** | | | Hidroelectrica plăteşte facturile transmise de administratorul schemei de sprijin în termen de maxim 7 zile de la primirea acestora, dar nu mai târziu de data de 25 a fiecărei luni următoare celei de consum. | |

# Raportul Anual al Administratorilor
# 2016

**S.S.H. HIDROSERV S.A.**
*în insolvență, in insolvency, en procédure collective*

J40/9762/05.08.2013; CUI RO 32097794; Capital social subscris și vărsat: 70.576.810 lei
Str. Constantin Nacu, Nr.3, Et. 3-5, CP 020995, Sect. 2, București
Tel: +40 37 2479405; Fax: +40 37 2479498
office@hidroserv.ro; www.hidroserv.ro

## DATE DE IDENTIFICARE

Raportul anual conform prevederilor O.M.F.P. nr.1802/2014;
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016;
Data raportului: 15.05.2017;
Denumirea societății: SOCIETATEA DE SERVICII HIDROENERGETICE HIDROSERV S.A.;
Sediul social: București, Strada Constantin Nacu nr. 3, sector 2, et. 3-5, sector 2, cod 0200995;
Numărul de telefon/fax: 0372.479.405 – 0372.479.498;
Număr de Ordine în Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul București: J40/9762/05.08.2013;
Codul unic de înregistrare la Registrul Comerțului: RO 32097794;
Capital social subscris și vărsat: 70.576.810 lei;
Forma de organizare: Societate pe acțiuni;
Acționari: Societatea de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale "Hidroelectrica " S.A.;
Cota de participare la beneficii și pierderi: 100% / 100%;

## DATE GENERALE

Societatea de Servicii Hidroenergetice Hidroserv S.A. (S.S.H. Hidroserv S.A.) a fost infiintata la data de 05.08.2013, in urma procesului de fuziune prin contopire a celor 8 filiale **„Hidroserv"**, conform Proiectului de fuziune publicat in Monitorul Oficial al României, partea a IV-a nr.2243/23.04.2013.
Societatea de Servicii Hidroenergetice Hidroserv S.A. este societate comerciala pe actiuni, înregistrata la Oficiul Registrului Comertului de pe lânga Tribunalul Bucuresti, având Numarul de Ordine în Registrul comertului J40/9762/2013, Codul Unic de Înregistrare Fiscala 32097794 atribuit în data de 05.08.2013 si sediul social in Bucuresti, Sectorul 2, Strada Constantin Nacu nr.3, et. 3-5.

Activitatea operationala a societatii se desfasoara in cadrul a 7 sedii cu statut de **"Sectii de Servicii si Reparatii Hidroenergetice"**, fara personalitate juridica.

| | |
|---|---|
| **1.Sectia Bistrita** | **Str. Locotenent Draghiescu nr. 2-4, CP 610125, Piatra Neamt, jud. Neamt** |
| Sectia Bistrita asigura serviciile de mentenanta pentru 21 de centrale hidroelectrice si 30 de microhidrocentrale, în care sunt montate 107 grupuri cu o putere instalata de 699MW, reprezentând 11% din puterea instalata în centralele hidroelectrice administratie de Hidroelectrica. | |
| **2. Sectia Cluj** | **Str. Taberei nr. 1A, CP 400512, Cluj-Napoca, jud. Cluj** |
| Sectia Cluj realizeaza lucrari de reparatii si revizii pentru 13 centrale hidroelectrice, 1 statie de pompare si 15 microhidrocentrale, în care sunt montate 70 de grupuri cu o putere instalata de 547MW, reprezentând 8,6% din puterea instalata în centralele hidroelectrice administrate de Hidroelectrica. | |

| | |
|---|---|
| **3. Sectia Curtea de Arges** | **Str. Barajului nr. 1, CP 115300, Curtea de Arges, jud. Arges** |
| Sectia Curtea de Arges executa servicii de mentenanta pentru 37 de centrale hidroelectrice si 22 de microhidrocentrale, în care sunt montate 126 grupuri cu o putere instalata de 744,638 MW, reprezentând 11,7 % din puterea instalata în centralele hidroelectrice administrate de Hidroelectrica. | |
| **4. Sectia Hateg** | **Str. Progresului nr. 38 bis, CP 335500, Hateg, jud. Hunedoara** |
| Sectia Hateg presteaza servicii de mentenanta pentru 16 hidrocentrale si 23 de microhidrocentrale cu o putere instalata totala de 708,486 MW, reprezentând 11,1 % din puterea instalata în centralele hidroelectrice administrate de Hidroelectrica. | |
| **5. Sectia Portile de Fier** | **Str. Aurelian nr. 27, CP 220112, Drobeta Tr. Severin, jud. Mehedinti** |
| Sectia Portile de Fier realizeaza lucrari de reparatii si întretinere pentru 8 hidrocentrale, în care sunt montate 24 de hidroagregate, cu o putere instalata de 1.660,17 MW, reprezentând 26,1% din puterea instalata în centralele hidroelectrice administrate de Hidroelectrica. | |
| **6. Sectia Râmnicu Vâlcea** | **Str. Calea Bucuresti nr. 269, CP 240291, Râmnicu Vâlcea, jud. Vâlcea** |
| Sectia Râmnicu Vâlcea executa lucrari de reparatii si întretinere pentru 23 de hidrocentrale, 3 statii de pompaj hidroenergetic si 4 microhidrocentrale. Puterea totala instalata este de 1.525,93 MW, reprezentând 23,9 % din puterea instalata în centralele hidroelectrice administrate de Hidroelectrica, din care 643 MW în amenajarea Lotru, 897,1 MW în amenajarea Olt Mijlociu si Inferior si 3,83 MW în microhidrocentrale. | |
| **7. Sectia Sebes** | **Str. Alunului nr. 9A, CP 515800, Sebes, jud. Alba** |
| Sectia Sebes deruleaza operatiuni constând în reparatii si revizii pentru 11 hidrocentrale, 1 statie de pompaj si 26 de microhidrocentrale. Puterea totala instalata este de 485,737 MW, reprezentând 7,6 % din puterea instalata în centralele hidroelectrice administrate de Hidroelectrica. | |

**Capitalul social al Societatii de Servicii Hidroenergetice Hidroserv S.A.**

Capitalul social subscris varsat al Societatii de Servicii Hidroenergetice Hidroserv S.A. este de 70.576.810 lei compus din 10.599.240 lei aport numerar si 59.977.570 lei aport in natura, impartit in 7.057.681 actiuni nominative emise in forma dematerializata, fiecare avand o valoare nominala de 10 lei/actiune. Capitalul social este detinut integral de S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A.

**Obiectul de activitate al Societatii de Servicii Hidroenergetice Hidroserv S.A.**

Domeniul principal de activitate al Societatii de Servicii Hidroenergetice Hidroserv S.A. este **„Productia, transportul si distributia energiei electrice" - Cod CAEN 351** si obiectul principal de activitate este **„Productia de energie electrica" - Cod CAEN 3511**, corelat cu alte activitati secundare, conform mentiunilor din Actul Constitutiv al societatii:

- retehnologizarea microcentralelor si centralelor hidroelectrice ≤ 75MW;
- mentenanta electrica si mecanica în centrale si statii electrice;
- proiectare, încercari, service – agregate si unitati energetice;
- proiectare, executie, service instalatii electrice de JT, MT, IT;
- elaborarea documentelor în vederea obtinerii autorizatiei de functionare pentru centrale eoliene si microhidrocentrale;
- montare, întretinere si exploatare centrale eoliene;
- modernizarea, reabilitarea – instalatiilor electrice si a automatizarilor;
- bilanturi electrice si monitorizari parametrii electrici;
- verificari metrologice, protectii electrice, AMC;
- verificari mijloace de protectie si uleiuri electroizolante;
- service instalatii si retele telecomunicatii, centrale alarmare;
- constructii, instalatii, confectii metalice;
- transport rutier de marfuri si persoane;

**Administratorii societatii**

În perioada 01.01.2016 - 01.03.2016 societatea a fost administrată de Consiliul de Administrație numit prin H.A.G.A. nr. 2/09.01.2014 și H.A.G.A. nr. 8/02.07.2015, în următoarea componență:

| |
|---|
| Maricel Popa - Presedinte – desemnat conform H.C.A. nr.9/30.07.2015; |
| Simona Mariana Tudor – Membru; |
| Daniel Constantin Milodin – Membru ; |
| Radu Silaghi – Membru; |
| Ion Adrian Moldoveanu – Membru; |
| Bogdan Dumitrache – Membru ; |
| Sandu Marian – Membru. |

În perioada 02.03.2016 – 03.07.2016 societatea a fost administrată de Consiliul de Administrație numit prin H.A.G.A. nr. 2/09.01.2014, H.A.G.A. nr. 8/02.07.2015 si HAGOA nr. 1/02.03.3016 în următoarea componență:

Maricel Popa - Presedinte – desemnat conform H.C.A. nr.9/30.07.2015;
Simona Mariana Tudor – Membru;
Catalina Alexandra Nedelcu – Membru ;
Radu Silaghi– Membru;
Diana Maria Bucur – Membru;
Bogdan Dumitrache – Membru ;
Sandu Marian – Membru.

Avand in vedere ca la data de 04.07.2016 dna Simona-Mariana Tudor si la data de 08.07.2016 dnul Maricel Popa si-au prezentat demisia din calitatea de membru in Consiliul de Administratie al S.S.H. Hidroserv S.A., in perioada 08.07.2016-24.07.2016 componenta Consiliului de Administratie a fost urmatoarea :

Catalina Alexandra Nedelcu – Membru ;
Radu Silaghi – Membru;
Diana Maria Bucur – Membru;
Bogdan Dumitrache – Membru ;
Sandu Marian – Presedinte – desemnat conform H.C.A. nr. 7/08.07.2016;

În perioada 25.07.2016 – 29.08.2016 societatea a fost administrată de Consiliul de Administrație numit prin H.A.G.A. nr. 8/02.07.2015, HAGOA nr. 1/02.03.3016 si HAGA nr. 7/25.07.2016 în următoarea componență:

Catalina Alexandra Nedelcu – Membru ;
Ionelia Suteu – Membru;
Diana Maria Bucur – Membru;
Bogdan Dumitrache – Membru ;
Sandu Marian – Presedinte – desemnat conform H.C.A. nr.7/08.07.2016;

Avand in vedere ca la data de 30.08.2016 dna Diana Maria Bucur si-a prezentat demisia din calitatea de membru in Consiliul de Administratie al S.S.H. Hidroserv S.A., in perioada 01.09.2016-04.09.2016 componenta Consiliului de Administratie a fost urmatoarea :

Catalina Alexandra Nedelcu – Membru ;
Ionelia Suteu – Membru;
Bogdan Dumitrache – Membru ;
Sandu Marian — Presedinte – desemnat conform H.C.A. nr.7/08.07.2016;

În perioada 05.08.2016 – 10.10.2016 societatea a fost administrată de Consiliul de Administrație numit prin H.A.G.A. nr. 8/02.07.2015, HAGOA nr. 1/02.03.3016, HAGA nr. 7/25.07.2016 si HAGA nr. 8/05.09.2016 în următoarea componență :

Catalina Alexandra Nedelcu – Membru ;
Ionelia Suteu – Membru;
Bogdan Dumitrache – Membru ;
Ion Moncea – Membru ;
Sandu Marian– Presedinte – desemnat conform H.C.A. nr.7/08.07.2016;

Consiliul de Administrație s-a întrunit ori de cate ori a fost necesar, fiind convocate 22 ședinte ale Consiliului, iar în urma dezbaterilor s-au emis Hotărâri ale Consiliului de Administrație.

În conformitate cu prevederile legale, pentru fiecare ședință a Consiliului de Administrație a fost întocmit un extras al procesului-verbal, care reflectă dezbaterile, propunerile prezentate în cadrul ședintei și hotărârile adoptate fiind semnat de membrii Consiliului, cât și un proces-verbal care este consemnat în Registrul proceselor-verbale ale sedintelor. Registrul și procesele verbale ale ședintelor sunt disponibile la secretariatul Consiliului, unde sunt disponibile și toate documentațiile care au fost supuse dezbaterilor și aprobărilor/avizărilor, precum și Hotărârile Consiliului de Administrație din anul 2016.

În principal, ședințele Consiliului de Administrație au avut pe ordinea de zi rezolvarea obiectivelor principale ale activității societății, după cum urmează:

- Aprobare structura organizatorica a S.S.H. Hidroserv S.A., în concordanță cu propunerile de reorganizare a societății, modificare ce va intra în vigoare la data aprobarii Adunarii Generale a Acționarilor S.S.H. Hidroserv S.A. a măsurilor de reorganizare administrativă a societății, urmare careia conducerea executiva a societatii va prezenta in termen de 30 de zile, Regulamentul de Organizare și Funcționare actualizat, spre aprobare;
- Aprobarea delegarii competenței Directorului General de a aproba Statul de funcții și meserii pentru Executivul și Secțiile de Servicii și Reparații Hidroenergetice din cadrul S.S.H. Hidroserv S.A., precum și de a aproba componentele funcționale, subordonate Secțiilor de Servicii și Reparații Hidroenergetice, în concordanță cu noua Structura organizatorica a S.S.H. Hidroserv S.A.;
- Revocare din functia de Director al Sucursalei Bistrita a domnului SURU TOMA incepand cu data aprobarii Adunarii Generale a Acționarilor S.S.H. Hidroserv S.A. a măsurilor de reorganizare administrativă a societății, acesta urmand sa ocupe un post corespunzator pregatirii profesionale in cadrul S.S.H. Hidroserv S.A.
- Revocare din functia de Director al Sucursalei Cluj a domnului PETRUT IOAN TOMA incepand cu data aprobarii Adunarii Generale a Acționarilor S.S.H. Hidroserv S.A. a măsurilor de reorganizare administrativă a societății, acesta urmand sa ocupe un post corespunzator pregatirii profesionale in cadrul S.S.H. Hidroserv S.A.
- Revocare din functia de Director al Sucursalei Curtea de Arges a domnului GORUNESCU BOGDAN-FLORIAN incepand cu data aprobarii Adunarii Generale a Acționarilor S.S.H. Hidroserv S.A. a măsurilor de reorganizare administrativă a societății, acesta urmand sa ocupe un post corespunzator pregatirii profesionale in cadrul S.S.H. Hidroserv S.A.
- Revocare din functia de Director al Sucursalei Hateg a domnului BADEA PUIU ADRIAN incepand cu data aprobarii Adunarii Generale a Acționarilor S.S.H. Hidroserv S.A. a măsurilor de reorganizare administrativă a societății, acesta urmand sa ocupe un post corespunzator pregatirii profesionale in cadrul S.S.H. Hidroserv S.A.
- Revocare din functia de Director al Sucursalei Sebes a domnului BOGDAN ALEXANDRU ION incepand cu data aprobarii Adunarii Generale a Acționarilor S.S.H. Hidroserv S.A. a măsurilor de

reorganizare administrativă a societăţii, acesta urmand sa ocupe un post corespunzator pregatirii profesionale in cadrul S.S.H. Hidroserv S.A.

- Revocare din functia de Director al Sucursalei Ramnicu Valcea a domnului DINCULESCU GHEORGHE incepand cu data aprobarii Adunarii Generale a Acţionarilor S.S.H. Hidroserv S.A. a măsurilor de reorganizare administrativă a societăţii, acesta urmand sa ocupe un post corespunzator pregatirii profesionale in cadrul S.S.H. Hidroserv S.A.:
- Revocare din functia de Director al Portile de Fier a domnului NUTA RADU-DRAGOS incepand cu data aprobarii Adunarii Generale a Acţionarilor S.S.H. Hidroserv S.A. a măsurilor de reorganizare administrativă a societăţii, acesta urmand sa ocupe un post corespunzator pregatirii profesionale in cadrul S.S.H. Hidroserv S.A.;
- Aprobare prelungire numire prin delegare, incepand cu data aprobarii Adunarii Generale a Acţionarilor S.S.H. Hidroserv S.A. a măsurilor de reorganizare administrativă a societăţii, pe o perioada de 6 luni, respectiv pana la data de 01.08.2016, a doamnei IOSIF GEORGETA, in functia de Director Directia Economica;
- Aprobare revocare numire cu delegatie, din functia de Director Tehnic Productie, a domnului MAIOREANU ANDREI PERISOR.
- Aprobare numire prin delegare, incepand cu data aprobarii Adunarii Generale a Acţionarilor S.S.H. Hidroserv S.A. a măsurilor de reorganizare administrativă a societăţii, pe o perioada de 6 luni, respectiv pana la data de 01.08.2016, a domnului Zachia Zlatea Dragos Corneliu, in functia de Director DirectiaTehnica;
- Mandatare Director General de a negocia si semna potrivit prevederilor Legii dialogului social nr. 62/2011, republicata, un act aditional la Contractul Colectiv de Munca al S.S.H. Hidroserv S.A. inregistrat la I.T.M. Bucuresti sub nr.423/15.12.2015, pentru actualizarea acestuia cu masurile de reorganizare administrativa a societatii si dispozitiile legale aplicabile in materie;
- Imputernicire Director General de a stabili, prin decizie, nominalizarea reprezentantilor administratiei in comisia de negociere a actului aditional la Contractul Colectiv de Munca al S.S.H. Hidroserv S.A. inregistrat la I.T.M. Bucuresti sub nr.423/15.12.2015 ;
- Aprobare prelungire linie de credit in valoare de 9.000.000 lei, acordata de Banca Transilvania, pe o perioada de 12 luni;
- Informare privind Proiectul de Buget de Venituri si Cheltuieli pe anul 2016, in forma si continutul anexat la "Nota de fundamentare nr.1000/18.02.2016 a Proiectului de Buget de Venituri si Cheltuieli pe anul 2016".
- Informare privind Adresa Federatiei Nationale a Sindicatelor din Electricitate „Univers" nr. 201/19.02.2016, coroborat cu Adresa S.S.H. Hidroserv S.A. nr.546/27.01.206, inregistrata la Federatia Nationala a Sindicatelor din Electricitate „Univers" sub nr.121/28.01.2016 si mandatarea conducerea societatii sa raspunda solicitarii, in conformitate cu prevederile legale aplicabile in materie
- Aprobare numire cu delegaţie pentru o perioadă de 6 (şase) luni, in functia de Director Directia Economica a domnului COCOS LUCIAN, incepand cu data de 10.03.2016.

- Aprobare a Regulamentului de Organizare și Funcționare al Societatii de Servicii Hidroenergetice Hidroserv S.A., actualizat, aplicabil cu data de 27.01.2016, in forma anexata „Notei nr.1343/08.03.2016 privind aprobarea R.O.F. actualizat, urmare reorganizarii S.S.H. Hidroserv S.A.".
- Aprobare prelungire in aceleasi conditii, pe o perioada de 12 luni, a facilitatii de credit in valoare de 2.500.000 lei, acordata de BRD-Groupe Societe Generale S.A.
- Aprobarea prelungirii liniei de credit in valoare de 9.000.000 lei, acordata de Banca Transilvania, pe o perioada de 11 luni;
- Aprobare majorarea expunerii existente cu 6.000.000 lei, fie sub forma de linie de credit, fie sub forma de plafon revolving de credite pe termen scurt;
- Aprobare contractare a unui plafon revolving de participare la licitatii in suma de maxim 1.000.000 lei;
- Aprobare posibilitate de contractare a Scrisorilor de Garantie Bancara.
- Aprobare imputernicire Comisie Mixte Administrație – F.N.S.E. UNIVERS de a aproba acordarea de ajutoare materiale, care nu depășesc suma de 2.000 lei/solicitant, pentru salariați ai S.S.H. Hidroserv S.A., aflați în situațiile reglementate de art. 3.43 și art. 4.82 din Contractul Colectiv de Muncă al societății, pe bază de documente justificative de plată ;
- Aprobare imputernicire Director General al S.S.H. Hidroserv S.A. de a stabili membrii din partea administrației în Comisia Mixtă Administrație – F.N.S.E. UNIVERS și de a semna din partea administrație Notele Comisiei Mixte Administrație – F.N.S.E. UNIVERS, întocmite în aplicarea prevederilor din Contractul Colectiv de Muncă al societății .
- Informare privind Nota nr.2407/22.04.2016 cu privire la unele înregistrări eronate efectuate în contabilitate în perioada 2003 – 2012 la Secția Porțile de Fier a căror corectare la data de referință 31.12.2015 conduce la majorarea pierderii din rezultatul reportat pentru exercițiile financiare anterioare, conform reglementărilor contabile aplicabile" si solicita conducerii executive corectarea erorii materiale din titltul notei.
- Aprobarea Planului de Afaceri 2016-2017 al S.S.H. Hidroserv S.A. si solicitare conducerii executive actualizarea datelor, in concordanta cu Programul de restructurare la nivelul societatii pe anul 2016.
- Aprobare demarărrea procedurilor legale necesare aprobării în Adunarea Generală a Acționarilor S.S.H. Hidroserv S.A. a Programului de restructurare – reorganizare al S.S.H. Hidroserv S.A. pentru anul 2016, inclusiv a discutiilor cu partenerii sociali.
- Informare privind Nota nr.2405/22.04.2016 cu privire la rezultatele reevaluării imobilizărilor corporale de natura clădirilor și construcțiilor speciale la data de 31.12.2015, așa cum rezultă din rapoartele de evaluare întocmite de Mediator Grup S.R.L.".
- Aprobare Nota nr.2411/22.04.2016 privind aprobarea propunerilor de scoatere din funcțiune a unor mijloace fixe și valorificarea acestora prin vânzare sau după caz, prin casare, precum și casarea unor bunuri materiale, altele decât mijloace fixe, propuneri rezultate în urma inventarierii anuale a activelor, datoriilor și capitalurilor proprii pentru anul 2015";

- Informare privind „Nota nr.2412/22.04.2016 privind solicitarea domnului Silviu Popescu, referitoare la cota de energie electrica acordata pensionarilor" si dispune transmiterea raspunsului, in conformitate cu respectarea prevederilor legale incidente ;
- Informare privind „Nota nr.2405/22.04.2016 privind stadiul realizarii programului de productie pe trimestrul I 2016."
- Avizare in vederea aprobarii in Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor Societatii de Servicii Hidroenergetice Hidroserv S.A., Situatiile Financiare aferente perioadei 01.01.2015 - 31.12.3015, inclusiv Raportul Anual al Administratorilor Societatii de Servicii Hidroenergetice Hidroserv S.A. aferent perioadei 01.01.2015 – 31.12.2015 .
- Respingere propunere a domnului MARICEL POPA de reducere a indemnizatiei membrilor Consiliului de Administratie al S.S.H. Hidroserv S.A la suma de 50 RON, pe o perioada de 6 luni, astfel cum s-a propus in cadrul sedintei din data de 30.05.2016 .
- Informare privind „Nota nr.3500/14.06.2016 privind adresa Sindicatului Hidroenergetica Crişuri nr. 2432/17.05.2016" si mandateaza conducerea executiva a S.S.H. Hidroserv S.A. sa raspunda petentului, conform prevederilor legale incidente in materie .
- Amanare constituire a Comitetului de Audit din cadrul Consiliului de Administratie al Societatii de Servicii Hidroenergetice Hidroserv S.A.
- Aprobare a Programului de Investitii Proprii si Dotari pe anul 2016, in forma si continutul prezentat in Anexele nr.1 si nr. 2, din Nota nr. 3636/16.06.2016.
- Avizarea in vederea inaintarii spre aprobare in Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor, modificarea art.6 alin.(3) din Actul Constitutiv al Societatii de Servicii Hidroenergetice Hidroserv S.A., prin adaugarea a trei obiecte de activitate secundara, dupa cum urmeaza:

  „ ART.6. Obiectul de activitate.

  (3) Obiectul de activitate secundar, conform codificarii CAEN – Rev.2, este urmatorul:

  1621 - fabricarea de furnire si a panourilor din lemn ;

  1629 - fabricarea altor produse din lemn;fabricarea produselor din pluta, paie si din alte materiale vegetale impletite;

  2362 - fabricarea produselor din ipsos pentru constructii „
- Avizare in vederea aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor: demararea procedurilor legale de selectare si contractare servicii de consultanta, asistenta si/sau reprezentare juridica, dar fara a se limita, dupa caz, cu respectarea prevederilor legale incidente, in raport cu negocierea si finalizarea Contractului "Lot 3 - Procurare si Montaj Echipament mecanic si electric pentru Reconstructia a 7 microhidrocentrale in Serbia de Est", cu Beneficiarul Electric Power Industry of Serbia (EPS) si negocierea si finalizarea Acordului cu membrii Consortiului „Hidroserv-Adrem Invest SRL-Energo Sistem d.o.o (Macedonia)", cu incadrarea in Bugetul de Venituri si Cheltuieli pe anul 2016, prin derularea unor proceduri de achizitie care sa se intemeieze pe promovarea concurentei intre prestatorii de servicii, garantarea tratamentului egal si nediscriminatoriu intre ofertanti, recunoaşterea reciprocă, proporţionalitatea, asigurarea transparentei si integritatii intregului proces de achizitie.

- Mandatare conducere S.S.H. Hidroserv S.A. pentru negocierea si semnarea formei finale a Contractului, asa cum va rezulta ea in urma discutiilor de negociere de la Intalnirea din data de 29.06.2016 de la sediul Beneficiarului din Belgrad si a negocierilor ulterioare. Forma finala de Contract va fi semnata de conducerea S.S.H. Hidroserv S.A. in calitate de Leader al Consortiului, precum si de reprezenantii Partenerilor Adrem Invest SRL si Energo Sistem d.o.o. (Macedonia).
- Informare privind Acordul de Asociere nr.14842/05.10.2015 incheiat intre partenerii de Consortiu, document autentificat in fata Notarului Ileana Pavelin.
- Avizare a Programului de restructurare al S.S.H. Hidroserv S.A. pentru anul 2016 și derularea procedurii legale privind disponibilizarea personalului excedentar.
- Informare privind Raportul de activitate 2015 prezentat in cadrul sedintei din data de 23.06.2016.
- Aprobare suplimentare a Structurii Organizatorice a Sectiei de Servicii si Reparatii Hidroenergetice Portile de Fier cu un post de "economist", identic celui detinut de domnul Viasu Sorin Adrian, pentru punerea in executare a Deciziei nr. 2563 din data de 10.05.2016, pronuntata de Curtea de Apel Craiova in dosarul nr.5096/101/2015.
- Aprobare desemnare a domnului Sandu Marian in calitatea de Presedinte al Consiliului de Administratie al Societatii de Servicii Hidroenergetice Hidroserv S.A., cu o durata a mandatului care nu poate depasi perioada mandatului sau de administrator.
- Avizare a Proiectului de Buget de Venituri si Cheltuieli pe anul 2016.
- Informare privind Adresele S.S.H. Hidroserv S.A. nr.3776/24.06.2016, nr.3807/27.06.2016, nr.3809/27.06.2016, nr.3895/01.07.2016 si Adresa S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A. nr.71927.1/28.06.2016.
- Aprobare prelungire a numirii in functia de Director Tehnic in cadrul Directiei Tehnice, prin delegare, pe o perioada de 6 luni, respectiv pana la data de 01.02.2017, a domnului Zachia Zlatea Dragos Corneliu.
- Informare privind Nota nr.4010/06.07.2016 cu explicatiile necesare privind casarea unor bunuri materiale, altele decat mijloacele fixe."
- Aprobare convocare in regim de urgenta, conform art.121 din Legea societatilor nr.31/1990 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Societatii de Servicii Hidroenergetice Hidroserv S.A., la sediul societatii din Bucuresti, str. Constantin Nacu nr.3, etaj 3-5, sector 2., cu urmatoare Ordine de zi:
  - 1.Modificarea art.18 alin.(2) si alin.(10) din Actul Constitutiv al S.S.H. Hidroserv S.A., dupa cum urmeaza:

    Art. 18, alin 2:

    „Consiliul de administratie al Hidroserv este format din 5 membri, din care face parte si directorul general al societatii."

    Art 18, alin 10 :

    (10) „Pentru validitatea hotararilor este necesara prezenta, personala sau prin reprezentare, a cel putin 3 membri ai Consiliului de administratie. Hotararile se iau cu votul majoritatii membrilor prezenti si/sau reprezentati. In caz de paritate de voturi,

presedintele Consilului de administratie sau persoana imputernicita de acesta va avea votul decisiv."

- 2. Actualizarea Actului constitutiv al S.S.H. Hidroserv S.A., potrivit hotararii adoptate de Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor, publicarea acestuia si imputernicirea unui reprezentant al actionarului S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A., sa semneze Actul constitutiv actualizat.

- Aprobare a „Notei nr.4296/20.07.2016 pentru aprobarea ofertei de finantare emise de Banca Transilvania in vederea prelungirii si suplimentarii plafonului de credit acordat in baza contractului de credit nr. 352/15.07.2015" ;
- Aprobare a „Notei nr.R 3930/26.07.2016 pentru aprobarea restructurarii creditelor pe termen scurt angajate cu Banca Transilvania in baza contractului 352/15.07.2015, cu actele aditionale ulterioare, al caror sold restant la data de 26.07.2016 este in cuantum de 3.888.904,73 lei";
- Informare referitoare la "Nota nr. 4442/27.07.2016 privind solicitarea transmisa de Electric Power Industry of Serbia (EPS) referitor la participarea societatii Hidroserv la licitatia privind realizarea contractului "Lot 3 - Procurare si Montaj Echipament mecanic si electric pentru Reconstructia a 7 microhidrocentrale in Serbia de Est";
- Informare privind „Nota nr.4629/09.08.2016 privind datele de personal solicitate in sedinta Consiliului de Administratie din data de 28.07.2016".
- Informare privind „Nota nr.4630/09.08.2016 privind adresa S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A. nr.81683/25.07.2016" .
- Aprobare constituire:
  - Comitetul de Audit, cu urmatoarea componenta: doamna Catalina Nedelcu, doamna Diana Bucur, domnul Marian Sandu
  - Comitetul de nominalizare si remuneratie, cu urmatoarea componenta: doamna Ionelia Suteu, domnul Bogdan Dumitrache, domnul Marian Sandu.

- Amanare avizare a Proiectului de Buget de Venituri si Cheltuieli pentru anul 2016, pentru modificarile si completarile necesare, rezultate din cadrul dezbaterilor sedintei din data de 11.08.2016;
- Amanare aprobare a „ Notei nr.4601/05.08.2016 privind aprobarea Programului de Investitii Proprii / Lista Dotari a S.S.H. Hidroserv S.A. pe anul 2016" ;
- Informare privind "Nota nr.5022/29.08.2016 cu privire la stadiul participarii societăţii la Licitaţia organizată de Electric Power Industry of Serbia (EPS)pentru realizarea contractului"Lot 3 - Furnizare si Montaj Echipament mecanic si electric pentru Reconstructia a 7 microhidrocentrale in Serbia de Est".
- Solicitare adresata conducerii executive sa finalizeze si sa-si asume „Raportul privind activitatea desfasurata in perioada 01.01.2016-31.07.2016" prezentat in cadrul sedintei Consiliului de Administratie din data de 02.09.2016.
- Avizarea "Notei de fundamentare nr.5049/31.08.2016 a Proiectului de Buget de Venituri si Cheltuieli pe anul 2016" si a Proiectului de Buget de Venituri si Cheltuieli pe anul 2016 .

- Solicitare adresata conducerii executive sa prezinte urmatoarele documente, pana la data de 06.09.2016:
- contul de profit si pierdere pe anul 2015;
- ultima situatie financiara anuala, certificata de administratorii S.S.H. Hidroserv S.A. si auditor;
- balanta de verificare pentru lunile iulie si August 2016;
- situatie centralizata cu numele si adresele creditorilor, indiferent de categoria de creante a acestora: certe, sau sub conditie, lichide ori nelichide, scadente sau nescadente, contestate sau necontestate, in care sa fie prezentata suma, cauza si drepturile de preferinta;
- lista cuprinzand platile si transferurile patrimoniale efectuate de S.S.H. Hidroserv S.A. in perioada 01.01.2016-31.08.2016.
    - Plan de restructurare-reorganizare, in vederea eficientizarii activitatii societatii, in care sa fie prevazute masuri care pot fi aplicate, pe termen mediu si lung.
- Respingere solicitare a domnului Drinda Vasile - vicepresedinte F.N.S.E.„UNIVERS" formulata prin adresa inregistrata la F.N.S.E. „UNIVERS" cu nr. 780/05.09.2016 si la S.S.H. Hidroserv S.A. cu nr. 5154/05.09.2016, de a fi invitat sa participe la sedinta Consiliului de Administratie al S.S.H. Hidroserv S.A. din data de 06.09.2016.
- Aprobare prelungire a numirii in functia de Director Economic in cadrul Directiei Economice, prin delegare, pe o perioada de o luna, respectiv pana la data de 09.10.2016, inclusiv, a domnului Lucian Aurel Cocos.
- Aprobare intocmire a Cererii de deschidere a procedurii insolventei si completarea dosarului conform prevederilor art.67 din Legea nr.85/2014 privind procedurile de prevenire a insolventei si de insolventa, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Amanare verificare a documentelor solicitate conducerii executive conform HCA nr.14 pct.2.a/01.09.2016 si H.C.A. nr.15 pct.1/06.09.2016, deoarece nu au fost prezentate Consiliului de Administratie;
- Invitarea Consiliului de Supraveghere si a Directoratului S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A., in calitate de unic actionar, si a conducerii executive a S.S.H. Hidroserv S.A. de a participa la următoarea ședință a Consiliului de Administrație al S.S.H. Hidroserv S.A., programată a avea loc în data de 16 septembrie 2016, ora 12:00, la sediul actionarului, pentru analiza aspectelor evidențiate în adresa S.S.H. Hidroserv S.A. nr. 5150/05.09.2016, respectiv:
    - situația actuală a companiei S.S.H. Hidroserv S.A.,
    - soluțiile identificate și propuse de către conducerea executivă a S.S.H. Hidroserv S.A. în vederea prevenirii deschiderii procedurii de insolvență.
- Solicitare adresata conducerii executive a S.S.H. Hidroserv S.A. de prezentare a documentelelor ce nu au fost/care nu au fost transmise conform dispozitiilor HCA nr. 14 pct.2/01.09.2016 si HCA nr. 15 pct. 1/06.09.2016 si a documentelor solicitate de S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A. prin adresa nr. 74033.3/12.09.2015;
- Solicitare adresata conducerii executive de prezentare pana la data de 19.09.2016 a unui exemplar pe suport de hartie, cu numar de inregistrare si asumate prin semnatura, pe fiecare pagina, dupa documentele comunicate in data de 15.09.2016:

- lista platilor efectuate de S.S.H. Hidroserv S.A. in perioada 01.01.2016-31.08.2016,
- transferuri patrimoniale efectuate de S.S.H. Hidroserv S.A. in 01.01.2016-31.08.2016,
- situatie centralizata privind datoriile la 31.08.2016.

- Solicitare adresata conducerii executive privind analizarea oportunitatii si necesitatii reducerii programului de lucru din cadrul S.S.H. Hidroserv S.A. de la 5 la 4 zile lucratoare pe saptamana, pentru toate categoriile de personal (inclusiv TESA), pentru o perioada de pana la 30 de zile lucratoare, cu respectarea prevederilor legale aplicabile in materie, si prezentarea rezultatelor pana la data de 23.09.2016;
- Informare privind Adresa F.N.S.E. „UNIVERS" nr.786/06.09.2016, inregistrata la S.S.H. Hidroserv S.A. sub nr. 5192/06.09.2016;
- Informare privind Adresa Sindicatului Portile de Fier nr.49/17.09.2016, inregistrata la S.S.H. Hidroserv S.A. sub nr.5448/19.09.2016;
- Solicita conducerii executive prezentarea pana la data de 30.09.2016 a urmatoarelor documente:
  - lista creditorilor indispensabili, astfel cum sunt definiti conform prevederilor art.5 alin.23 din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolventei si de insolventa, actualizata;
  - lista completa a tuturor bunurilor societatii, incluzand toate conturile si bancile prin care societatea isi ruleaza fondurile; pentru bunurile grevate se vor mentiona datele din registrele de publicitate.
- Aprobă „Introducerea in cererea de deschidere a procedurii insolventei conform art. 65 si urmatoarele din Legea nr. 85/2014 cu păstrarea dreptului de administrare a societății" si:
  - Mandateaza pe dl. Marian Corneliu Sandu in calitate de presedinte al CA sa semneze cererea de deschidere a procedurii de insloventa potrivit art. 66 din Legea nr. 85/2014 si toate documentele conexe;
  - Mandateaza pe dl. Marian Corneliu Sandu in calitate de presedinte al CA si pe dl. Ion Moncea in calitate de membru sa depuna notificarea la organul fiscal competent conf art.67 alin. 1 lit. n) din Legea nr. 85/2014;
  - Mandateaza pe dl. Marian Corneliu Sandu in calitate de presedinte al CA si pe dl. Ion MONCEA in calitate de membru sa depuna cererea de deschidere a procedurii de insloventa impreuna cu toate documentele conexe;

Prin Cererea inregistrata pe rolul Tribunalului Bucuresti Sectia a VII-a Civila la data de 04.10.2016, S.S.H. Hidroserv S.A. a **solicitat deschiderea procedurii generale a insolventei** precum si desemnarea in calitate de administrator judiciar a practicianului C.I.T.R. FILILA BUCURESTI S.P.R.L. Totodata s-a solicitat instantei sa ia act de intentia de reorganizare a activitatii in conditiile Legii nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolventei si de insolventa;

La data de 10.10.2016 Tribunalul Bucuresti Sectia a VII-a Civila, prin Incheierea pronuntata in dosarul nr. 36365/3/2016 a admis Cererea S.S.H. Hidroserv S.A. de **deschidere a procedurii insolventei** conform

prevederilor art. 71, alin.1 din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolventei si de insolventa cu păstrarea dreptului de administrare a societăţii si in baza art. 45 lit. d din Legea nr.85/2014 a **desemnat administrator judiciar** provizoriu CITR FILIALA BUCURESTI SPRL, care va indeplini atributiile prevazute de art. 85 raportat la art. 87 alin.1, lit. d din Legea nr. 85/2014, cu o remuneratie de 2.000 lei din averea debitorului;

In cadrul sedintei Adunarii Generale a Actionarilor S.S.H. Hidroserv S.A. din data de 18.10.2016 a fost **desemnat in calitate de Administrator Special** al S.S.H. Hidroserv S.A. domnul Sandu Marian Corneliu, care urmeaza a indeplini atributiile cu respectarea prevederilor si atributiilor stabilite prin Legea societatilor nr.31/1990 si Legea nr.85/2014 privind procedurile de prevenire a insolventei si de insolventa.

**Eveniment ulterior bilantului**

In cadrul Adunarii Generale a Actionarilor Societatii de Servicii Hidroenergetice Hidroserv S.A. din data de 16.03.2017 a fot numit domnul **Ion Adrian Moldoveanu în calitate de Administrator Special** care sa isi îndeplineasca atributiile cu respectarea prevederilor si atributiilor stabilite prin Legea societatilor nr. 31/1990 si Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolventei si de insolventa.

**LEGISLAŢIE, REGLEMENTĂRI**

Pe parcursul anului 2016 activitatea economico-financiară a societăţii s-a desfăşurat prin aplicarea legislaţiei primare aferentă agenţilor economici şi prin respectarea bugetului de venituri şi cheltuieli pe anul 2016 avizat de Administratorul Judiciar C.I.T.R. Filiala Bucuresti S.P.R.L. prin practician in insolventa Adrian Lotrean.

**Legislaţia primară**

- Legea contabilităţii nr. 82/1991, republicată cu modificarile şi completările ulterioare;
- Ordine ale Ministrului Finanţelor Publice date în aplicarea Legii contabilităţii:
- Ordinul Ministrului Finanţelor Publice nr.1802/2014 pentru aprobarea reglementărilor contabile privind situaţiile financiare anuale individuale şi sistuaţiile financiare anuale consolidate;
- Ordinul Ministrului Finanţelor Publice nr.1826/2003 pentru aprobarea Precizărilor privind unele măsuri referitoare la organizarea şi conducerea contabilităţii de gestiune (M.Of. nr.23/12 ianuarie 2014);
- Ordinul Ministrului Finanţelor Publice nr. 2861/2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea şi efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor şi capitalurilor proprii (M.Of. nr.704/20 octombrie 2009);
- Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr.2634/2015 privind documentele financiar – contabile (M.Of. nr.910/09.10.2015);

- Ordinul nr. 166/2017 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor anuale la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice;
- Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr.1121/04.07.2006 privind aplicarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (M.Of. nr.602/12.07.2006);
- Codul Fiscal – Legea nr.227/2015 cu modificările și completările ulterioare;
- Hotararea nr.1/06.01.2016 pentru aprobarea Normelor metodologice de aplicare a legii nr.227/2015 privind Codul Fiscal cu modificările și completările ulterioare;
- Legea nr.31/1990 privind societatile comerciale, republicate cu modificările și completările ulterioare (republicată în Monitorul Oficial nr.1006/17.11.2004);
- Legea 329/2009 privind reorganizarea unor autorități și instituții publice, raționalizarea cheltuielilor publice, susținerea mediului de afaceri și respectarea acordurilor-cadru cu Comisia Europeană și Fondul Monetar Internațional;
- Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 20/2016 privind aprobarea formatului și structurii bugetului de venituri și cheltuieli întocmit de catre unii operatori economici, precum și a anexelor de fundamentare a acestuia.

## EVALUARE GENERALĂ

Principalii indicatori economico financiari realizați in anul 2016 comparativ cu perioada 2014 - 2015 se prezinta astfel:

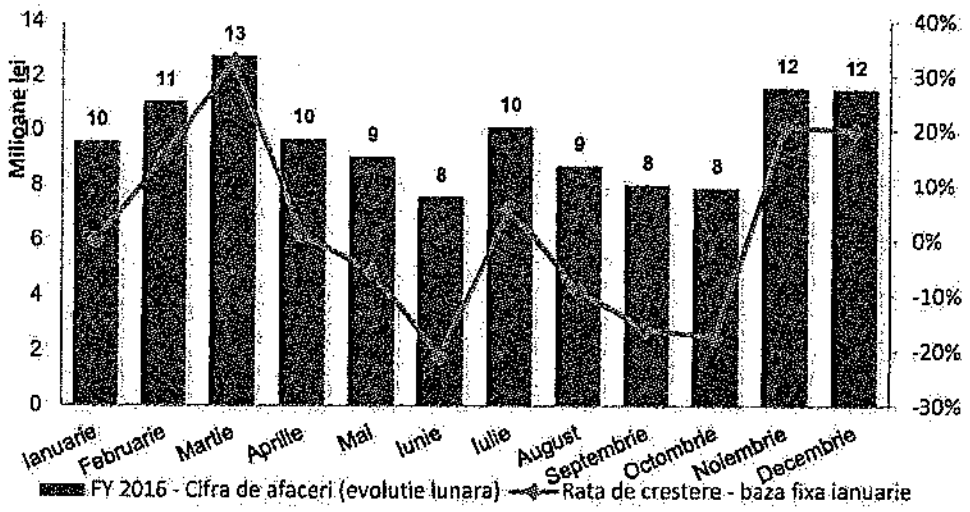
| INDICATORI | REALIZAT 2014 | REALIZAT 2015 | REALIZAT 2016 |
|---|---|---|---|
| Cifră de afaceri | **166.652.012** | **170.613.436** | **117.877.430** |
| Venituri totale | 174.408.900 | 171.106.889 | 116.297.410 |
| Cheltuieli totale | 192.016.731 | 181.212.041 | 162.862.177 |
| Profit/Pierdere | **(17.607.831)** | **(10.105.152)** | **(46.564.767)** |

Cifra de afaceri realizata in anul 2016 a fost de 117.877.430 lei in urmatoarea structura:

| Mentenanta | Lucrari de constructii | Lucrari de investitii in afara Acordului Cadru | Transport persoane | Alte lucrari si servicii | Total cifra de afaceri Hidroelectrica | Venituri realizate cu alti terti | Total cifra de afaceri |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 102.665.763 | 6.459.033 | 1.879.300 | 3.219.373 | 1.151.266 | 115.374.735 | 2.502.696 | 117.877.430 |

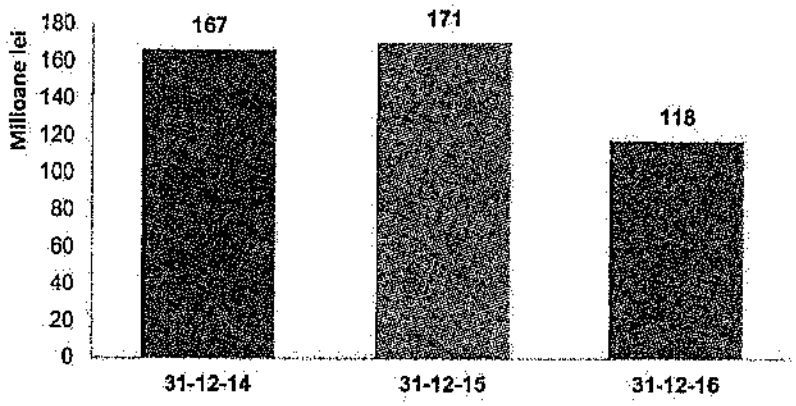
In anul 2016, circa 97% din totalul cifrei de afaceri a fost realizata cu S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A. Aceasta este influentata de modul cum sunt acordate lucrarile planificate, de gradul de aparitie a lucrarilor accidentale si de volumul de lucrari de investitii pe care societatea mama si-l propune anual.

Evolutia lunara a cifrei de afaceri si rata de crestere fata de luna ianuarie se prezinta astfel:




Avand in vedere faptul ca ponderea semnificativa in cifra de afaceri realizata este reprezentata de veniturile din serviciile/lucrarile prestate/executate catre S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A. evolutia lunara a fost influentata de lucrarile/serviile comandate de beneficiar. Astfel se poate observa o crestere a cifrei de afaceri in primele 3 luni , urmata de o scadere generata de lipsa de comenzi a principalului beneficiar. Incepand cu luna octombrie 2016, odata cu deschiderea procedurii insolventei se poate constata o usoara crestere a cifrei de afaceri, in luna noiembrie inregistrandu-se un nivel al cifrei de afaceri de 11,6 mil lei cu un rezultat pozitiv de 0.5 mil lei.

Evolutia cifrei de afaceri in ultimii trei ani este prezentata in graficul de mai jos.



Din analiza variatiei anuale a cifrei de afaceri se poate observa o scadere a vanzarilor de servicii si lucrari catre principalul beneficiar, respectiv S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A. in anul 2016 in suma absoluta de aproximativ 53 mil lei.

## ACTIVITATEA DE EXPLOATARE

### Venituri din exploatare

Veniturile din exploatare au fost realizate astfel:

mii lei

| INDICATOR | B.V.C. | REALIZAT | DIFERENTA fata de program |
|---|---|---|---|
| **Total venituri din exploatare** | **114.855** | **116.294** | **1.439** |
| Venituri din prestari servicii si lucrari catre Hidroelectrica | 112.241 | 113.670 | **1.429** |
| Venituri din prestari servicii si lucrari terti | 2.503 | 2.503 | **0** |
| Sold creditor venituri din productie stocata | 0 | 0 | **0** |
| Alte venituri din exploatare | 111 | 121 | **10** |
| Venituri in regie proprie | 0 | 0 | **0** |

Veniturile din exploatare au fost realizate peste nivelul estimat in Bugetul de venituri si cheltuieli avizat de catre administratorul judiciar. La fundamentarea bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2016 s-a avut in vedere o estimare prudenta a veniturilor si a cheltuielilor din exploatare, corelate cu programele de mentenanta si investitii ale S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A., actionarul unic si principalul client al S.S.H. Hidroserv in raport cu care sunt realizate venituri in proportie de 97%.

### Cheltuieli din exploatare

| CHELTUIELI | 2015 | Pondere in total cheltuieli de exploatare 2015 % | 2016 | Pondere in total cheltuieli de exploatare 2016 % |
|---|---|---|---|---|
| **CHELTUIELI DE EXPLOATARE** | **180.272.067** | **100** | **162.276.020** | **100%** |
| -cheltuieli materii prime, materiale | 34.599.593 | 19,19% | 17.826.836 | 10,98% |
| -alte materiale | 571.380 | 0,32% | 776.170 | 0,48% |
| -energie si apa | 1.543.299 | 0,86% | 1.407.833 | 0,87% |
| -marfuri | 5.503 | 0,00% | 10.111 | 0,00% |
| - reduceri comerciale primite | (216.966) | (0,12%) | (94.572) | (0,06%) |
| -cheltuieli cu salariile, tichete de masa | 82.567.182 | 45,80% | 73.806.594 | 45,48% |
| -cheltuieliie privind asigurările sociale | 18.321.623 | 10,16% | 16.211.229 | 9,99% |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| - cheltuieli cu ajustarea activelor imobilizate | 4.872.098 | 2,70% | 14.627.058 | 9,01% |
| - cheltuieli privind ajustarea active circulante | 913.517 | 0,51% | 3.788.011 | 0,49% |
| -cheltuieli privind servicii executate de terti | 34.364.466 | 19,06% | 17.938.055 | 11,05% |
| Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale | 409.690 | 0,23% | 0 | 0,00% |
| -cheltuieli cu alte impozite şi taxe | 1.186.971 | 0,66% | 1.251.965 | 0,77% |
| -alte cheltuieli | 1.498.849 | 0,83% | 6.621.993 | 4,08% |
| - ajustari din provizioane pentru riscuri şi cheltuieli | (365.138) | (0,20%) | 8.104.737 | 4,99% |

Datorita specificului activitatii societatii si anume efectuarea serviciilor de mentenanta catre terti, ponderea importanta in cadrul cheltuielilor de exploatare este cheltuiala cu personalul (cheltuielile cu salariile si asimilate) si anume 55.38%.
Cheltuielile materiale care au o pondere de 11,46% sunt reprezentate in principal de materialele si piese de schimb achizitionate pentru lucrarile de mentenanta si investitii cu Hidroelectrica S.A.
Valoarea si ponderea acestora in totalul cheltuielilor de exploatare depinde de structura lucrarilor de mentenanta si investitii (deviz) angajate pentru Hidroelectrica.
O alta pondere semnificativa in cadrul cheltuielilor de exploatare este cea a cheltuielilor executate de terti si anume 11,05%.

**ACTIVITATEA PATRIMONIALĂ**

Activitatea patrimonială reflectă interdependenţa dintre rezultatele economice şi cele financiare, fiind reprezentată atât de activele totale cât şi de datoriile totale ale societăţii.

**ELEMENTE DE BILANŢ**

Pentru perioada 31.12.2014 – 31.12.2016, elementele bilanţiere se prezintă astfel:

| INDICATOR | 31.12.2014 | 31.12.2015 | 31.12.2016 |
|---|---|---|---|
| Imobilizari necorporale | 60.578 | 14.318 | 1.587 |
| Imobilizari corporale | 47.604.298 | 92.223.688 | 77.999.530 |
| Imobilizari financiare | 4.495.215 | 4.049.528 | 6.726.793 |
| Active imobilizate – Total | 52.160.091 | 96.287.534 | 84.727.910 |
| Stocuri | 17.984.416 | 14.120.392 | 8.990.276 |
| Creante | 36.096.508 | 30.770.912 | 28.208.118 |
| Investitii financiare pe termen scurt | 0 | 0 | 0 |
| Casa si conturi la banci | 2.785.882 | 2.944.664 | 3.008.510 |
| Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de un an | 93.600.368 | 87.736.173 | 117.717.911 |
| Active circulante respectiv datorii curente nete | (36.705.362) | (39.016.705) | (77.433.368) |

| | | | |
|---|---|---|---|
| Total active minus datorii curente | 15.769.192 | 57.270.829 | 7.294.542 |
| Datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an | 14.922.974 | 11.369.985 | 0 |
| Provizioane | 914.585 | 3.351.639 | 20.646.889 |
| Venituri in avans | 314.463 | 315.700 | 311.938 |
| Capital si rezerve | 58.039.410 | 70.576.810 | 70.576.810 |
| Capital subscris si nevarsat | 0 | 0 | 0 |
| Capital subscris si varsat | 58.039.410 | 70.576.810 | 70.576.810 |
| Rezerve din reevaluare | 11.019.215 | 58.830.276 | 58.778.765 |
| Rezerve | 13.094.333 | 13.094.333 | 13.094.333 |
| Rezultatul reportat | (64.927.957) | (89.847.062) | (109.237.488) |
| Rezultatul exercitiului financiar | (17.607.831) | (10.105.152) | (46.564.767) |
| Capitaluri proprii | (382.830) | (42.549.205) | (13.352.347) |
| Total capitaluri | (382.830) | (42.549.205) | (13.352.347) |

Din analiza datelor bilanţiere rezultă următoarele:
Imobilizările corporale reprezentate în principal de construcţii, terenuri, instalaţii tehnice şi mijloace de transport au scazut cu suma de 14.224.158 lei, diferenta fiind reprezentata de ajustarile de valoare constituite pentru imobilizarile in curs de executie depreciate si amortizarea cumulata aferenta exercitiului financiar 2016.
Cresterile de imobilizari corporale se datoreaza achizitiei de imobilizari in valoare de 27.836 lei, cresterii de imobilizari in curs in valoare de 389.529 lei reprezentand sistemul informatic pentru managementul resurselor companiei de tip E.R.P. (S.A.P.)

Societatea deţine în patrimoniul său la data de 31.12.2016 un număr de 171 clădiri reprezentate de sediile sociale, spaţii de producţie, magazii, depozite, garaje, etc.
Pe lângă aceste clădiri destinate producţiei, desfăşurării activităţii de mentenanta mai există şi o grupă de construcţii speciale pentru care societatea plăteste impozite şi taxe loxcale conform legislaţiei în vigoare, în conformitate cu O.U.G. 102 din 2013. Ele sunt reprezentate în special de reţele electrice, împrejmuiri, platforme betonate, reţele de canalizare şi alimentare cu apa.

Rezervele din reevaluare în suma 58.778.765 lei prezinta o scadere fata de valoare inregistrata la inceputul exercitiului financiar 2016 provenind din capitalizarea surplusului din reevaluare, prin transferul direct în capitalul propriu, respectiv la scoaterea din evidenţă prin casare a activelor pentru care s-a constituit rezerva din reevaluare, precum si corectarea erorilor contabile din perioadele precedente.
Rezervele legale în suma de 2.263.679 lei reprezinta rezervele tututor fostelor filiale Hidroserv S.A. provenind din constituirea fondului de rezervă legală în procent de 5% din profitul brut, din perioadele anterioare, conform art. 183, din Legea nr. 31/1990;

Alte rezerve în sumă de 10.830.654 lei, reprezentând alte rezerve constituite de fostele filiale Hidroserv S.A. in perioada 2002 – 2012 din repartizarea profitului net;
Rezultatul reportat, în suma de 109.237.488 lei, se compune pierdere neacoperită aferentă exerciţiilor financiare precedente, surplusul realizat din rezerve din reevaluare precum şi din corectarea erorilor semnificative aferente exerciţiilor financiare precedente efectuate pe seama rezultatului reportat.

Rezultatul exercitiului curent – pierderea realizată în exercitiul financiar 2016 este în sumă de 46.564.767 lei.

**SITUAŢIA TERENURILOR ÎN PERIOADA 01.01.2016 - 31.12.2016**

| Sectia | Suprafata (mp) | Valoarea (mil Ron) |
|---|---|---|
| Bistrita | 35.930 | 593,18 |
| Ramnicu Valcea | 37.385 | 2.233 |
| Curtea de Arges | 7.619 | 930,78 |
| Hateg | 15.730 | 363,67 |
| Sebes | 21.113 | 677,82 |
| Cluj | - | - |
| Portile de Fier | 66.175 | 2.862 |
| **Total** | 183.953 | 7.660,45 |

**SITUAŢIA COMPARATIVĂ A STOCURILOR ÎN PERIOADA 01.01.2016 - 31.12.2016**

| Stocuri | Sold la 1 ianuarie 2016 | Sold la 31 decembrie 2016 |
|---|---|---|
| Materii prime si materiale | 8.726.113 | 7.581.929 |
| Materii prime si materiale aflate la terti | 293.298 | 13.160 |
| Produse finite, semifabricate | 152.299 | 23.451 |
| Marfuri | 0 | 0 |
| Producţia în curs de execuţie | 5.816.588 | 4.200.231 |
| Alte stocuri | 2.811 | 5.690 |
| Avansuri pentru stocuri | 33.134 | 121.738 |
| Ambalaje | 24.870 | 25.423 |
| Ajustări pentru deprecierea materialelor consumabile | (13.810) | (7.832) |
| Ajustări pentru deprecierea producţiei în curs de execuţie | (914.911) | (2.973.514) |
| **Total** | **14.120.392** | **8.990.276** |

Stocurile au inregistrat o reducere fata de inceputul perioadei cu 5.130.116 lei, fiind corelate cu programele de lucrari de mentenanta si investitii realizate in cursul exercitiului financiar.
Facem precizarea ca aceasta reducere de stocuri a fost determinata de utilizarea acestora pentru realizarea lucrarilor contractate in cursul anului 2016 si totodata prin diminuarea productiei in curs la final de an comparativ cu 31.12.2015.

La data de 31.12.2016 datoriile totale sunt in valoare de 117.717.911 lei in urmatoarea structura:

| DATORII | Sold la 31 decembrie 2016 | sub 1 an | peste 1 an |
|---|---|---|---|
| Datorii fata de entitatile aflate in relatii speciale | 0 | 0 | - |
| Sume datorate institutiilor de credit | 12.775.948 | 12.775.948 | - |

| | | | |
|---|---|---|---|
| Avansuri de la clienti | 397.038 | 397.038 | - |
| Furnizori | 44.275.067 | 44.275.067 | - |
| Furnizori facturi nesosite | 192.009 | 192.009 | - |
| Datorii fata de personal | 3.327.373 | 3.327.373 | - |
| Impozite si taxe aferente salariilor | 4.344.330 | 4.344.330 | - |
| TVA de plata | 3.434.255 | 3.434.255 | - |
| Alte datorii fata de bugetul statului | 31.529.648 | 31.529.648 | - |
| Creditori diversi | 2.411.732 | 2.411.732 | - |
| Alte datorii | 15.030.511 | 15.030.511 | - |
| **Total** | **117.717.911** | **117.717.911** | - |

In totalul datoriilor de 117.717.911 lei ponderea principala (37,61%) o au datoriile comerciale (furnizorii) 44.275.067 lei.

O alta pondere importanta in totalul datoriilor o au datoriile catre bugetul de stat, adica 39.308.233 lei (33.39%).

**Datorile financiare** la data de 31.12.2016 sunt de 12.775.948 lei, datorii provenite din derularea a doua contracte de credit incheiate cu Banca Transilvania, dupa cum urmeaza:

- In baza contractului de credit nr.73/03.03.2014 aditionat cu mai multe acte aditionale ulterioare, ultimul act aditional incheiat avand nr. 8/22.03.2016, Banca Transilvania a pus la dispozitia Hidroserv un plafon global de exploatare in suma de 9.000.000 lei sub forma unei linii de credit cu utilizare sub forma de trageri succesive.
  La data de 31.12.2016 linia de credit era utilizata integral.
- In baza contractului de credit nr. 352/15.07.2015 aditionat cu mai multe acte aditionale ulterioare, ultimul act aditional incheiat avand nr. 7/09.08.2016, BT a pus la dispozitia Hidroserv un plafon global de exploatare in suma de 17.500.000 lei cu utilizare sub forma de plafon revolving de credite pe termen scurt.

  La data de 31.12.2016 suma trasa din credit pe termen scurt era de 3.775.948 lei.

**RESURSE UMANE**

La data de 15.12.2015 a fost înregistrat sub nr. 423/15.12.2015, potrivit legii, Contractul Colectiv de Munca al S.S.H. Hidroserv S.A. la care s-a incheiat si Actul Aditional Nr. 1 inregistrat sub nr. 2/09.02.2016 astfel încât salarizarea personalului se realizează potrivit unui sistem unitar.
Prin măsurile adoptate pe parcursul anului 2016 managementul societăţii a intreprins masuri de restructurare si reorganizare a societăţii, astfel încât să se asigure necesarul optim de personal pentru realizarea producţiei planificate, realizarea cu un grad optim de încărcare a activităţilor din cadrul proceselor societăţii.

Conducerea societăţii a pus în aplicare un program de reorganizare administrativă care conţine măsura desfiinţării sucursalelor societăţii şi transformarea acestora în secţii de servicii şi reparaţii hidroenergetice plecând de la următoarele fundamente:

- se asigură o mai bună utilizare a capacităţii operaţionale a societăţii;
- se concentrează răspunderea planificării realizării programului de producţie la nivelul conducerii executive a societăţii prin redimensionarea competentelor decizionale ale conducerii unităţilor de producţie teritoriale;
- se elimină formalităţi de raportare şi înregistrare la Oficiul Registrului Comerţului de pe lângă Tribunalul Teritorial, specifice sucursalei ;
- consolidarea culturii organizaţionale a societăţii
- adaptarea societăţii la contextul mediului concurenţial ce caracterizează piaţa de profil.

Structura funcţională a Secţiilor de Servicii şi Reparaţii Hidroenergetice prezintă o organizare structurală unitară fiind reduse nivelele ierarhice, fapt ce a permis stabilirea unor relaţii funcţionale unitare între punctele de lucru şi conducerea executivă a societăţii.

Potrivit structurii organizatorice aprobate a societăţii şi a Regulamentului de Organizare şi Funcţionare actualizat la data de 27.01.2016 conducerea secţiilor de servicii şi reparaţii hidroenergetice se află în subordinea directă a Direcţiei Tehnice, procesul de producţie al unităţilor de producţie fiind structurat în cinci entităţi funcţionale:

- Reparaţii electrice, PRAM şi AMC;
- Reparaţii hidromecanice;
- Construcţii;
- Prelucrări mecanice;
- Transport.

Un alt element care contribuie la eficientizarea derulării proceselor din cadrul societăţii este reprezentat de informatizarea proceselor, activitate în curs de implementare care în anul 2017 va produce efecte atât în ceea ce priveşte optimizarea formalităţilor privind demararea, derularea şi închiderea lucrărilor/serviciilor contractate cât şi a resurselor implicate.

Prin reorganizarea administrativă a S.S.H. Hidroserv S.A., iniţiată în ianuarie 2016, s-au redus cheltuielile cu personalul atât prin reducerea numărului de posturi cât şi prin optimizarea gradului de ocupare specific pe fiecare lucrător, indiferent de poziţia ierarhică, în corelare cu programele de producţie/activitate în derulare.

Programul de restructurare aprobat prin Hotărârea Adunării Generale a Acţionarilor nr.3/12.07.2016, în continuarea căruia s-a aprobat Nota nr. 6599/09.11.2016 privind reorganizarea administrativă a Secţiilor de Servicii şi Reparaţii Hidroenergetice S.S.H. Hidroserv SA a adus urmatoarele modificari:

- Au fost modificate prin decizie datele de preaviz ale salariatilor disponibilizati care au inregistrat la societate certificate de concediu medical in perioada de preaviz, in acord cu dispozitiile legale

aplicabile in materie. In acest sens se mentine o evidenta stricta asupra fiecarei persoane carela i s-a comunicat decizia de concediere si se afla in perioada de preaviz in vederea concedierii colective;

- Salariatii care ocupau posturile de manageri de sectie, ce au fost reduse prin Nota nr. 6599/09.11.2016 si nu au fost redistribuiti in cadrul unitatii pe un post corespunzator pregatirii profesionale, au fost notificati in scris prin executor judecatoresc cu privire la posibilitatea de a opta pentru ocuparea locului de munca disponibil, fiind astfel emise Notificarile nr.7812/15.12.2016 si respectiv nr.7813/15.12.2016;
- Emiterea deciziilor de concediere s-a facut în acord cu termenii legali prevazuti de Codul Muncii – Legea nr.53/2003 si prevederile Contractului Colectiv de Munca, corelat cu dispozitiile Legii nr.85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență în prima zi de reluare a activitatii salariatilor in cauza;
- Au fost actualizate prin Act Aditional la Contractul Individual de Munca datele cu privire la Locul de Munca, ca urmare a aprobarii masurilor de reorganizarea administrativă a Secțiilor de Servicii și Reparații Hidroenergetice S.S.H. Hidroserv SA, potrivit Notei nr. 6599/09.11.2016;
- A fost actualizat continutul Regulamentului Intern elaborat in mod unitar la nivelul intregii societati si comunicat spre avizare Federatiei Nationale a Sindicatelor din Electricitate "Univers" in acord cu dispozitiile legale aplicabile in materie si cu prevederile Contractului Colectiv de Munca aplicabil in cadrul S.S.H. Hidroserv S.A.

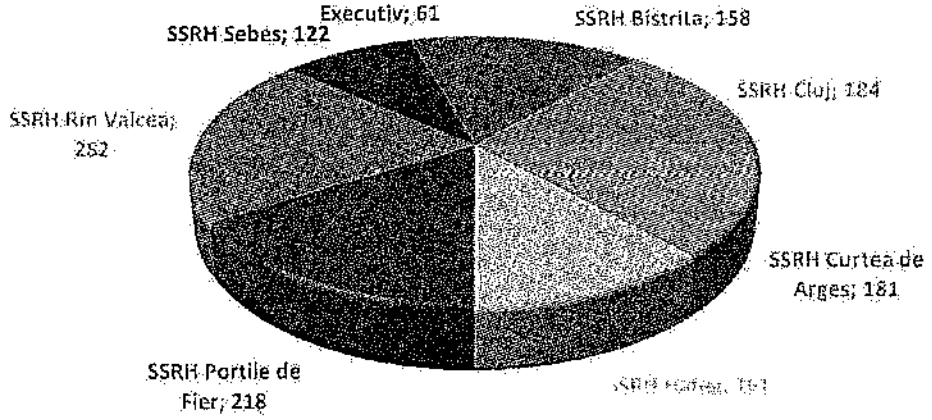
In acord cu dispozițiile art. 25(3) lit. b, pct.3 din Codul Fiscal – Legea nr.227/2015 cu modificarile si completarile ulterioare, cu respectarea prevederilor Contractului Colectiv de Munca aplicabil la nivelul societatii a fost emisa Nota Comisiei Mixte Administratie – FNSE „UNIVERS" nr.7900/16.12.2016 prin care s-a acordat cu ocazia sarbatorii de Craciun o suma fixa de 150 lei/ salariat. Pentru facilitarea acordarii acestei bonificatii catre salariatii societatii cu venituri reduse, pe baza de voluntariat exprimat in scris, orice salariat prin libera optiune, fara a face obiectul vreunei tranzactii, renuntari sau limitari ale drepturilor conferite de lege si CCM - SSH Hidroserv SA in vigoare, a avut posibilitatea de a renunta la suma fixa precizata mai sus.

Dupa aplicarea masurilor de reorganizare a Sectiilor de Servicii si Reparatii Hidroenergetice, potrivit Notei nr. 6599/09.11.2016, din fiecare sectie a fost redus cate un post TESA de conducere, aferent managerului de sectie, rezultand astfel un numar total de posturi la nivelul intregii societati de 1467 posturi din care: posturi de muncitori 1134, posturi de maistrii 51 si posturi TESA 282.

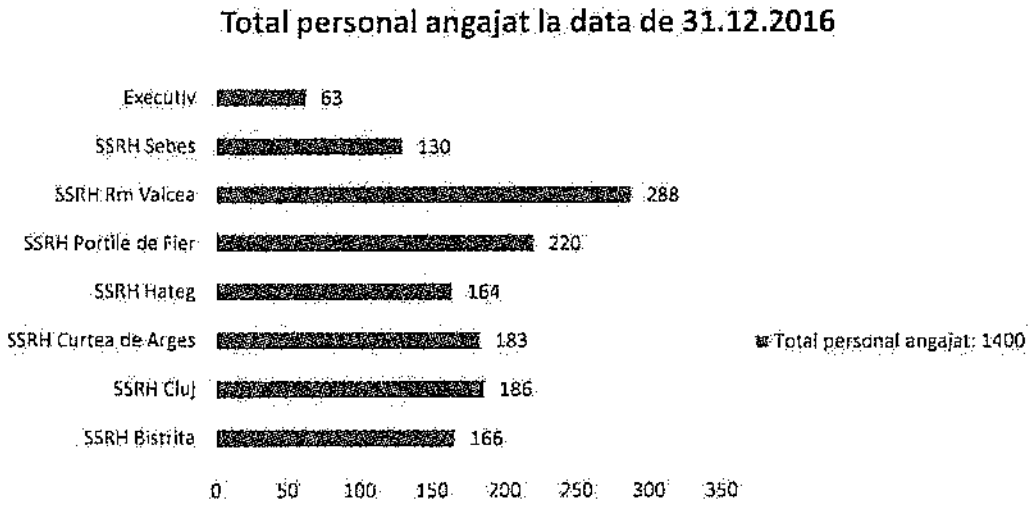
**Numarul de personal realizat in luna decembrie 2016 se prezinta astfel:**

| INDICATOR | Bistrita | Cluj | Curtea de Arges | Hateg | Portile de Fier | Ramnicu Valcea | Sebes | Executiv | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Numar mediu de personal luna decembrie 2016 | 158 | 184 | 181 | 161 | 218 | 282 | 122 | 61 | 1368 |
| Total personal angajat cu CIM inclusiv suspendat, la 31.12.2016 | 166 | 186 | 183 | 164 | 220 | 288 | 130 | 63 | 1400 |

**Numarul mediu de personal total la 31.12.2016 a fost 1368 din care:**




**Total personal angajat la data de 31.12.2016**




## ACTIVITATEA TEHNICĂ ŞI DE PRODUCŢIE

Principalul scop urmarit a fost asigurarea conditiilor si urmarirea realizarii unei productii lunare cat mai aproape de tinta lunara de 12.000.000 lei, monitorizarea permanenta a tuturor elementelor care contribuie la executia si finalizarea lucrarilor angajate, gasirea solutiilor in timp util astfel incat programele angajate fata de Hidroelectrica sa fie indeplinite in procent cat mai ridicat si valoarea incasarilor lunare pe toate tipurile de contracte sa asigure cel putin acoperirea cheltuielilor.

## 1. Lucrari contractate pe parte de Mentenanta pana la data de 31.12.2016

La data de 31.12.2016, valoarea contractelor incheiate pe parte de Mentenanta cu Hidroelectrica provenind din Contractul 104/2009/Act aditional 7/2015 (lucrari incepute in 2015 cu continuare in 2016) si din contractele subsecvente aferente anului 2016, inchelate in baza Acordului cadru 24/02.2016 pentru servicii si lucrari pe parte de Mentenanta are valoarea totala **160.685.843 lei**, iar valorile defalcate pe contracte si pe Sectii Hidroserv si Beneficiari (SH/UHE), se prezinta astfel:

| Sectie Hidroserv | Beneficiar SH/UHE | AA7 la cir 104/20019 | 35/2016 | 74/2016 | 126/2016 | 162/2016 | 225/2016 | 263/2016 | 304/2016 | 305/2016 | 336/2016 | 354/2016 | 377/2016 | Total general |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| HSV Bistrita | SH Bistrita | 403.474 | 2.975.146 | 2.235.452 | 999.840 | 2.890.867 | 3.085.588 | 435.903 | | 773.427 | | 1.535.209 | | 15.334.906 |
| HSV Cluj | SH Cluj | 92.451 | 2.334.030 | 880.953 | 638.275 | 1.892.988 | 1.977.287 | 104.565 | | 533.363 | | 625.315 | | 8.986.785 |
| HSV Cluj | UHE Oradea | 30.000 | 2.090.073 | 257.398 | 666.497 | 1.628.844 | 1.344.553 | 48.771 | | 1.556.749 | | | | 7.592.886 |
| Total HSV Cluj | | 122.451 | 4.424.103 | 1.138.361 | 1.304.772 | 3.521.833 | 3.321.840 | 153.336 | 0 | 2.090.112 | 0 | 625.315 | 0 | 16.702.122 |
| HSV Curtea de Arges | SH Curtea de Arges | 2.218.870 | 1.748.590 | 2.222.661 | 2.880.149 | 1.014.248 | 3.859.025 | 3.643.977 | | 861.508 | | 2.301.338 | | 18.531.496 |
| HSV Curtea de Arges | UHE Bozau | 109.132 | 677.029 | 154.129 | 393.815 | 484.443 | 696.406 | 208.718 | | 663.462 | | 35.105 | | 3.313.108 |
| Total HSV Curtea de Arges | | 2.328.002 | 2.425.619 | 2.376.790 | 3.273.964 | 1.498.690 | 4.555.432 | 3.852.696 | 0 | 1.524.970 | 0 | 2.336.443 | 0 | 24.172.606 |
| HSV Hateg | SH Hateg | 445.000 | 4.768.756 | 105.000 | 1.019.564 | 5.191.146 | 3.189.258 | 414.872 | | 749.472 | | 740.642 | 165.000 | 16.342.710 |
| HSV Hateg | UHE Caransebes | 100.000 | 1.359.486 | | 238.025 | 1.552.030 | 824.924 | 112.850 | | 1.801.301 | | | | 5.888.615 |
| Total HSV Hateg | | 545.000 | 6.128.242 | 105.000 | 1.257.589 | 6.743.176 | 4.014.182 | 527.722 | 0 | 2.549.773 | 0 | 740.642 | 165.000 | 22.776.325 |
| HSV Portile de Fier | SH Portile de Fier | 3.643.476 | 4.638.633 | 2.263.301 | 4.202.265 | 4.278.519 | 3.454.673 | 2.995.927 | | 2.274.768 | | | 570.460 | 24.678.547 |
| HSV Portile de Fier | UHE Tg. Jiu | | 1.717.497 | | 756.629 | 2.180.071 | 908.595 | 313.686 | | 285.418 | | | 50.000 | 6.211.896 |
| Total HSV Portile de Fier | | 3.643.476 | 6.356.130 | 2.263.301 | 4.958.894 | 6.458.590 | 4.363.267 | 3.309.613 | 0 | 2.560.187 | 0 | 0 | 620.460 | 34.533.919 |
| HSV Rm. Valcea | SH Rm Valcea | 1.231.692 | 5.324.460 | 1.430.226 | 1.071.722 | 1.204.484 | 7.079.565 | 2.240.045 | 198.094 | 1.803.839 | | 920.000 | | 21.272.435 |
| HSV Rm. Valcea | UHE Bibru | | | | 11.524 | 193.280 | 353.519 | | | | | | | 558.323 |
| HSV Rm. Valcea | UHE Slatina | 491.694 | 4.821.159 | 528.783 | 3.296.956 | | 1.985.648 | 15.962 | | | | | | 10.640.208 |
| Total HSV Rm. Valcea | | 1.723.386 | 10.145.619 | 1.959.009 | 4.380.201 | 1.397.764 | 9.418.732 | 2.256.007 | 198.094 | 1.803.839 | 0 | 920.000 | 0 | 34.202.552 |
| HSV Sebes | SH Sebes | | 1.575.562 | 450.900 | 589.630 | 1.322.642 | 1.513.198 | 224.409 | | 425.290 | | 380.960 | 143.512 | 6.626.123 |
| HSV Sebes | UHE Sibiu | | 1.323.649 | 970.484 | 356.367 | 765.356 | 1.643.579 | 399.065 | | | 723.099 | 155.591 | | 6.337.190 |
| Total HSV Sebes | | 0 | 2.899.231 | 1.421.384 | 945.997 | 2.087.997 | 3.156.778 | 623.474 | 0 | 425.290 | 723.099 | 536.551 | 143.512 | 12.963.313 |
| TOTAL Contracte incheiate in 2016 pe MENTENANTA | | 8.765.789 | 35.354.091 | 11.499.297 | 17.121.757 | 24.598.938 | 31.935.818 | 11.158.750 | 198.094 | 11.777.597 | 723.099 | 6.694.180 | 928.972 | 160.685.843 |

Legenda:

| | |
|---|---|
| 35/2016 | Contract subsecvent de mentenanţă cu Hidroelectrica din 09.02.2016; |
| 74/2016 | Contract subsecvent de mentenanţă cu Hidroelectrica din 11.03.2016; |
| 126/2016 | Contract subsecvent de mentenanţă cu Hidroelectrica din 11.04.2016; |
| 162/2016 | Contract subsecvent de mentenanţă cu Hidroelectrica din 16.05.2016; |
| 225/2016 | Contract subsecvent de mentenanţă cu Hidroelectrica din 07.08.2016; |
| 263/2016 | Contract subsecvent de mentenanţă cu Hidroelectrica din 23.09.2016; |
| 304/3016 | Contract subsecvent de mentenanţă cu Hidroelectrica din 27.10.2016; |
| 305/2016 | Contract subsecvent de mentenanţă cu Hidroelectrica din 27.10.2016; |
| 336/2016 | Contract subsecvent de mentenanţă cu Hidroelectrica din 18.11.2016; |
| 354/2016 | Contract subsecvent de mentenanţă cu Hidroelectrica din 06.12.2016; |
| 377/2016 | Contract subsecvent de mentenanţă cu Hidroelectrica din 01.05.2017; |

Daca facem o comparatie intre valoarea Anului 2016 din Acordul cadru 24/2016 si valoarea celor 11 contracte subsecvente inchelate pana la 31.12.2016, se constata ca pana la 31.21.2016 am incheiat contracte in valoare de **151.920.054 lei** din valoarea maxim estimata de **166.235.114 lei**, cu defalcarea de pe Sectii Hidroserv si pe Beneficiari (SH/UHE), prezentata mai jos:

| Sucursala Hidroserv | Beneficiar SH / UHE | Valoare PAM acord cadru 24/2016 An 2016 | Valoare contracte subsecvente semnate pana la 31.12.2016 | Diferenta Acord cadru - Ctr.semnate la 31.12.2016 |
|---|---|---|---|---|
| **HSV Bistrita** | SH Bistrita | **18.607.812** | 14.931.432 | 3.676.380 |
| HSV Cluj | SH Cluj | 10.631.335 | 8.986.785 | 1.644.550 |
| HSV Cluj | UHE Oradea | 8.294.104 | 7.592.886 | 701.218 |
| **Total HSV Cluj** | | **18.925.439** | 16.579.671 | 2.345.768 |
| HSV Curtea de Arges | SH Curtea de Arges | 24.238.396 | 18.531.496 | 5.706.900 |
| HSV Curtea de Arges | UHE Buzau | 4.286.368 | 3.313.108 | 973.260 |
| **Total HSV Curtea de Arges** | | **28.524.764** | 21.844.604 | 6.680.160 |
| HSV Hateg | SH Hateg | 16.755.000 | 16.342.710 | |
| HSV Hateg | UHE Caransebes | **5.556.350** | 5.888.615 | -332.265 |
| **Total HSV Hateg** | | **22.311.350** | 22.231.325 | -332.265 |
| HSV Portile de Fier | SH Portile de Fier | 24.541.416 | 24.678.547 | -137.131 |
| HSV Portile de Fier | UHE Tg. Jiu | 7.563.000 | 6.211.896 | 1.351.104 |
| **Total HSV Portile de Fier** | | **32.104.416** | 30.890.443 | 1.213.973 |
| HSV Rm. Valcea | SH Rm Valcea | 19.930.772 | 21.272.435 | -1.341.663 |
| HSV Rm. Valcea | UHE Sibiu | 600.000 | 558.323 | 41.677 |
| HSV Rm. Valcea | UHE Slatina | 9.820.386 | 10.648.508 | -828.122 |
| **Total HSV Rm. Valcea** | | **30.351.158** | 32.479.266 | -2.128.108 |
| HSV Sebes | SH Sebes | 8.510.175 | 6.626.123 | 1.884.052 |
| HSV Sebes | UHE Sibiu | 6.900.000 | 6.337.190 | 562.810 |
| **Total HSV Sebes** | | **15.410.175** | 12.963.313 | 2.446.862 |
| TOTAL Hidroserv | | **166.235.114** | 151.920.054 | 13.902.770 |

**2. Realizari Totale la data de 31.12.2016**

La data de 31 dec 2016 realizarile totale ale societatii pe toate tipurile de contracte au fost de **115.434.306 lei**, cu urmatoarea defalcare pe Sectii si tipuri de contracte:

| Sectii Hidroserv | | Total 31.12.2016 |
|---|---|---|
| Bistrita | PAM | 10.930.282 |
| | **HE-AF** | **276.938** |
| | **HE-INV** | **1.526.013** |
| | Terti | 225.602 |
| | **Realizari totale** | **12.958.835** |
| | Realizari intre Sectii | 30.638 |
| | Nr ore manop Total | 155.448 |
| Cluj | PAM | 13.003.522 |
| | **HE-AF** | **587.523** |
| | **HE-INV** | **0** |
| | Terti | 0 |
| | **Realizari totale** | **13.591.045** |

| Sectii Hidroserv | | Total 31.12.2016 |
|---|---|---|
| | Realizari intre Sectii | 12.512 |
| | Nr ore manop Total | 194.220 |
| Curtea de Arges | PAM | 14.175.120 |
| | **HE-AF** | **479.247** |
| | **HE-INV** | **0** |
| | Terti | 0 |
| | **Realizari totale** | **14.654.368** |
| | Realizari intre Sectii | 0 |
| | Nr ore manop Total | 217.445 |
| Hateg | PAM | 14.787.224 |
| | **HE-AF** | **206.693** |
| | **HE-INV** | **0** |
| | Terti | 285.170 |
| | **Realizari totale** | **15.279.087** |
| | Realizari intre Sectii | 0 |
| | Nr ore manop Total | 218.991 |
| Portile de Fier | PAM | 20.743.048 |
| | **HE-AF** | **936.271** |
| | **HE-INV** | **0** |
| | Terti | 630.838 |
| | **Realizari totale** | **22.310.157** |
| | Realizari intre Sectii | 0 |
| | Nr ore manop Total | 348.190 |
| Ramnicu Valcea | PAM | 23.860.224 |
| | **HE-AF** | **915.438** |
| | **HE-INV** | **0** |
| | Terti | 45.191 |
| | **Realizari totale** | **24.820.853** |
| | Realizari intre Sectii | 636.078 |
| | Nr ore manop Total | 335.931 |
| Sebes | PAM | 10.527.631 |
| | **HE-AF** | **666.582** |
| | **HE-INV** | **0** |
| | Terti | 504.583 |
| | **Realizari totale** | **11.698.796** |
| | Realizari intre Sectii | 283.643 |
| | Nr ore manop Total | 156.558 |
| TOTAL | PAM | 108.027.053 |
| | **HE-AF** | **4.068.691** |
| | **HE-INV** | **1.526.013** |
| | Terti | 1.691.384 |

| Sectii Hidroserv | | Total 31.12.2016 |
|---|---|---|
| | Realizari totale | 115.313.140 |
| | Realizari intre Sectii | 962.871 |
| | Nr ore manop Total | 1.626.782 |

Numarul total de ore de manopera incasate pentru toata activitatea desfasurata in 2016, atat pe parte de mentenanta, cat si pe alte fonduri sau alti Beneficiari a fost de 1.626.782 om x ore, ceea ce insemna o medie zilinica de personal implicat in lucrari de cca 806 persoane/zi.

**3. Realizari pe parte de Mentenanta la 31.12.2016**

Pe parte de Mentenanta, realizarile la 31.12.2016 au fost in valoare de **108.027.053 lei**, fata de un program lunar de mentenanta angajat de Hidroserv de **143.439.025** Lei. Deci la 12 luni, procentul de realizari valorice fata de programele lunare de mentenanta (PLM) angajate, este de **75,3%.** per global.

| Sectii Hidroserv | | Total 31.12.2016 | Procent Realizari pe Sectii<br>Procent Nerealizari pe Sectii |
|---|---|---|---|
| Bistrita | EMSYS | 14.816.022 | |
| | PLM | 14.823.465 | |
| | Realizat | 10.930.282 | 73,7% |
| | Nr ore din Realizari | 143.030 | |
| | Nerealizat (PLM - R) | 3.893.183 | 26,3% |
| Cluj | EMSYS | 19.531.647 | |
| | PLM | 16.500.720 | |
| | Realizat | 13.003.522 | 78,8% |
| | Nr ore din Realizari | 194.220 | |
| | Nerealizat (PLM - R) | 3.497.198 | 21,2% |
| Curtea de Arges | EMSYS | 25.221.186 | |
| | PLM | 20.911.940 | |
| | Realizat | 14.175.120 | 67,8% |
| | Nr ore din Realizari | 217.221 | |
| | Nerealizat (PLM - R) | 6.736.820 | 32,2% |
| Hateg | EMSYS | 22.492.675 | |
| | PLM | 21.863.418 | |
| | Realizat | 14.787.224 | 67,6% |
| | Nr ore din Realizari | 218.991 | |
| | Nerealizat (PLM - R) | 7.076.193 | 32,4% |
| Portile de Fier | EMSYS | 33.402.702 | |
| | PLM | 24.469.360 | |
| | Realizat | 20.743.048 | 84,8% |

| Sectii Hidroserv | | Total 31.12.2016 | Procent Realizari pe Sectii<br>Procent Nerealizari pe Sectii |
|---|---|---|---|
| | Nr ore din Realizari | 348.190 | |
| | Nerealizat (PLM - R) | 3.726.312 | 15,2% |
| Ramnicu Valcea | EMSYS | 31.068.518 | |
| | PLM | 30.919.524 | |
| | Realizat | 23.860.224 | 77,2% |
| | Nr ore din Realizari | 335.931 | |
| | Nerealizat (PLM - R) | 7.059.299 | 22,8% |
| Sebes | EMSYS | 15.065.445 | |
| | PLM | 13.950.598 | |
| | Realizat | 10.527.631 | 75,5% |
| | Nr ore din Realizari | 156.558 | |
| | Nerealizat (PLM - R) | 3.422.967 | 24,5% |
| | | | |
| TOTAL | EMSYS | 161.598.195 | 161.598.195 |
| | PLM | 143.439.025 | 143.439.025 |
| | Realizat | 108.027.053 | 108.027.053 |
| | Nr ore din Realizari | 1.614.140 | |
| | Nerealizat (PLM - R) | 35.411.972 | 35.411.972 |
| | | | |
| Procent Realizari pe luni | | 75,3% | |
| Procent Nerealizari pe luni | | 24,7% | |

Daca comparam productia realizata la 12 luni, cu valoarea total contractata pe 2016, atunci procentul de realizari este mai mic, astfel:

Realizarile la nivel de an 2016 pe parte de Mentenanta in valoare de **108.027.053**, raportate la valoarea totala a lucrarilor contractate pe PAM de **160.685.843 lei** (11 contracte subsecvente si Actul aditional 7/2015 la contractul 104/2009), conduc la un procent global al realizarilor de **67,23%.**

Daca analizam pe luni valorile realizate pe PAM, putem spune ca lunile si Noiembrie si Decembrie prezinta un vadit trend de revenire, de la productii lunare de 7-9 milioane lei/luna la peste 11 milioane lei/luna, ceea ce este efectul a doua actiuni/masuri resimtite dupa intrarea in insolventa:

a. Hidroelectrica a acordat lucrari de nivel LN2 si LN3 substantial mai multe fata de lunile anterioare, in detrimentul lucrarilor mici, de tip LN1 si/sau MC, care nu sunt favorabile financiar societatii;
b. Deblocarea relatiilor cu Furnizorii, prin asigurarea mecanismului de plati in avans, sau inainte de livrare;

Pe Mentenanta, profilul lunar al productiei din Emsys, al productiei programate (PLM) si a celei realizate, per total societate, se prezinta astfel:

| Sectii Hidroserv | | ian | feb | mar | apr | mai | iun |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| TOTAL | EMSYS | 11.921.355 | 14.675.242 | 18.318.955 | 14.889.210 | 12.095.947 | 12.597.509 |
| | PLM | 11.344.932 | 13.328.981 | 13.091.293 | 12.252.215 | 10.653.023 | 11.059.591 |
| | Realizat | 9.084.168 | 8.726.446 | 11.133.731 | 8.949.199 | 8.647.057 | 7.028.032 |
| | Nr ore din Realizari | 133.733 | 126.090 | 166.934 | 135.753 | 119.052 | 115.446 |
| | Nerealizat (PLM - R) | 2.260.764 | 4.602.536 | 1.957.561 | 3.303.016 | 2.005.966 | 4.031.559 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Procent Realizari pe luni | 80,1% | 65,5% | 85,0% | 73,0% | 81,2% | 63,5% |
| Procent Nerealizari pe luni | 19,9% | 34,5% | 15,0% | 27,0% | 18,8% | 36,5% |

| Sectii Hidroserv | | Iul | aug | Sept | Oct | Nov | Dec | Total 12 L |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| TOTAL | EMSYS | 14.292.904 | 11.869.047 | 10.185.448 | 11.887.090 | 14.441.445 | 14.424.043 | 161.598.195 |
| | PLM | 12.204.135 | 11.030.514 | 10.882.577 | 10.457.147 | 13.286.159 | 13.848.459 | 143.439.025 |
| | Realizat | 9.259.653 | 8.107.250 | 7.691.433 | 7.182.541 | 11.163.692 | 11.053.850 | 108.027.053 |
| | Nr ore din Realizari | 141.940 | 123.628 | 122.018 | 115.969 | 155.831 | 157.744 | 1.614.140 |
| | Nerealizat (PLM - R) | 2.944.482 | 2.923.264 | 3.191.144 | 3.274.606 | 2.122.467 | 2.794.608 | 35.411.972 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Procent Realizari pe luni | 75,9% | 73,5% | 70,7% | 68,7% | 84,0% | 79,8% | 75,3% |
| Procent Nerealizari pe luni | 24,1% | 26,5% | 29,3% | 31,3% | 16,0% | 20,2% | 24,7% |

Se constata ca lunile februarie si iunie au avut procentul cel mai mare de nerealizari. Explicatia ar fi ca la inceputul anului inca nu erau contracte incheiate si activitatea a fost mai greu de previzionat, pregatit si realizat efectiv. In iunie s-a resimtit neacordarea grupurilor din cauza tranzitarii viiturilor.
An de an, in trimestrele I si II sunt confruntate cu probleme legate de demararea greoaie a relatiei contractuale (ofertare, negociere si programare) si restrictiile legate de retragerea din exploatare a hidroagregatelor si instalatiilor auxiliare in perioadele cu hidrologie excedentara.

**Situatia realizarilor si nerealizarilor pe parte de mentenanta, pe tipuri de lucrari se prezinta astfel:**

| Tip lucrare | Realizari PAM - 2016 | Valori programate PLM | Nerealizari fata de PLM | |
|---|---|---|---|---|
| MI | 411.366 | 283.626 | (127.740) | -0,4% |
| CIV | 328.453 | 377.108 | 48.655 | 0,1% |
| LC | 6.150.448 | 11.069.143 | 4.918.695 | **13,9%** |
| LCD | 924.056 | 2.066.717 | 1.142.661 | 3,2% |
| LN 1 | 9.559.189 | 10.681.812 | 1.122.622 | 3,2% |
| LN 2 | 46.171.972 | 67.857.005 | 21.685.033 | **61,3%** |
| LN 2D | 108.144 | 113.581 | 5.437 | 0,0% |
| LN 3 | 103.597 | 98.312 | (5.285) | 0,0% |
| LN 3D | 16.426.140 | 26.651.902 | 10.225.762 | **28,9%** |
| LN 4D | 8.494.762 | 8.254.759 | (240.003) | -0,7% |
| LP | 527.780 | 410.680 | (117.100) | -0,3% |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| LPR | 513.179 | 718.987 | 205.808 | 0,6% |
| MC | 16.286.873 | 13.375.947 | (2.910.926) | -8,2% |
| MC+MI | 757.356 | 703.000 | (54.356) | -0,2% |
| MCD | 1.263.738 | 760.000 | (503.738) | -1,4% |
| **Total general** | **108.027.053** | **143.422.580** | **35.411.972** | **100,0%** |

Se constata ca in cadrul valorii totale a nerealizarilor la nivel de an 2016, in suma totala de 35.411.972lei, de-a lungul anului au intervenit urmatoarele situatii:

- Se constata o **depasire** pe parte de Mentenanta Corectiva, de **3.596.760 lei**, situatie care reflecta faptul ca in multe situatii nu s-a respectat programul si am intervenit doar la lucrari accidentale, cu dezechilibrele aferente pe parte organizatorica (ore suplimentare, decalari de termene la lucrari planificate, dificultati de aprovizionare, etc)
- Facem mențiunea că toate aceste lucrări accidentale de scurtă durată aduc pierderi importante pentru societate deoarece manopera acceptată de beneficiar este dată de numărul de ore efectiv realizate în centrală (fără timp de pregătire lucrare în atelier, fără timp dislocare personal, iar pentru lucrările ce se desfășoară la distanțe mari se depășește programul normal de lucru care creează costuri și pentru orele suplimentare plătite personalului) iar costul de transport a personalului nu este decontat, spre deosibire de alte entitati ce presteaza activitati similare de mentenanta, la care lipsa lucrarilor accidentale se reflecta in indicatorul de performanta „Disponibilitate" ce este remunerat distinct.
- Se constata procentul mare de nerealizari pe parte de lucrari de tip LN2, LN3D (in principal grupuri si instalatii conexe care nu s-au retras din exploatare), precum si lucrari de constructii.
- Lucrarile de constructii sunt numeroase, de mica valoare si prost platite (cu 15% indirecte la total), necesitand personal mai putin calificat, de care noi dispunem in mica parte, din cauza faptului ca aceste lucrari nu se incadreaza in obiectul nostru principal de activitate.
- Este un element binecunoscut faptul ca programul lunar de productie echilibrat si previzibil, format in proportie de cel putin 50-60% din lucrari de talie LN2/LN3, asigura buna functionare a societatii, acestea implicand personal calificat/specializat pe acest tip de lucrari, personal de care de altfel si dispunem. Lucrarile LN2 asigura ore de manopera mai numeroase, specifica obiectului nostru de activitate (reparatii echipamente si instalatii din centrale hidroelectrice), acoperind astfel costurile de personal.

Se pot face urmatoarele comentarii:

- In valoarea productiei programate se regasesc lucrari nerealizate in prima luna de programare, si reprogramate „multiplu" si in lunile urmatoare (o data de doua ori, etc), fapt care denatureaza interpretarea rezultatelor. Pentru buna functionarea a societatii ar fi necesara realizarea unei productii cvasi constantante in jurul unei medii lunare de minim 12 milioane lei/luna, ca lucrari programate curent;
- Se constata faptul ca lucrari de nivel LN2 si LN3D, pentru care inregistram o nerealizare in valoare de (21.685.053 + 10.225.762 = **31.910.796 lei**) dintr-un total de nerealizare globala pe

PAM (12 luni) de **35.411.972**, lei reprezinta marea problema a societatii. Procentul de **90,2 %** din Nerealizarile PAM sunt cauzate de nerealizari generate de aceste categorii de lucrari.

- Compensarea realizata pe parte de Mentenanta Corectiva de **3.596.760** lei, nu a putut contrabalansa aceasata realitate si a cauzat si un dezechilibru major pe parte de organizare si pregatire a productiei.

**Cauzele Nerealizarilor inregistrate pe parte de Mentenanta:**

- lucrări neatacate de Hidroserv ca urmare a **lipsei bazei materiale** necesare pentru realizarea lucrării. Lucrări nerealizate datorita lipsei pregătirii si asigurarii bazei materiale sau a personalului disponibil pentru execuția lucrării, lipsei resurselor financiare pentru asigurarea bazei materiale (de exemplu neaccesarea facilitatii de avans prevazuta în contract);
- **diferențe intre devizul negociat (estimat) si devizul real decontat pentru lucrarile finalizate** (achiziții de materiale la un nivel sub valoarea negociată, la realizarea lucrărilor anumite operatii nu s-au mai executat din motive obiective fapt reflectat într-un număr de ore decontat sub numărul de ore negociate);
- **lipsei documentației de proiectare** care trebuia întocmită de către Hidroserv SA si/sau de Hidroelectrica pentru eliberarea de catre Hidroelectrica SA a comenzii de lucrare;
- **lucrări programate și neacordate** de beneficiarul Hidroelectrica SA în conformitate cu prevederile contractuale (motive hidrologice, condiții meteo, imposibilitatea retragerii din exploatare a hidroagregatelor, etc.);
- lucrări neatacate de Hidroserv ca urmare a **lipsei de forță de muncă** potrivită cu specificul lucrării (societatea se confrunta cu o lipsa acuta de mecanici, sudori, automatisti);

Anul 2016 a fost un an atipic din punct de vedere hidrologic (viituri neconforme cu sezonalitatea);
Cosul de lucrari alocate a fost dezechilibrat ca structura comparativ cu anii anteriori (s-au primit multe lucrari mici ca LN1 si MC), fapt ce a generat discrepante intre tariful orar si structura devizului de cheltuieli negociat si situatia reala a Incasarilor / Costurilor;
Lipsa de lichiditati care a ingreunat plata catre Furnizori de echipamente si materiale a condus in final la blocaje pe parte de aprovizionare si implicit a afectat pragatirea lucrarilor, in sensul neatacarii unor lucrari programate si/sau executia lor cu intarzieri.

In cursul anului 2016 s-au elaborat Proiectele de montaj pentru cele 18 statii electrice. Din pacate contractul este blocat din cauza faptului ca Hidroelectrica a achizitionat celule de la Furnizorul TEMPOS/Automatica cu reductori de curent necorespunzatori. Pana la rezolvarea problemei, lucrarile de montaj in sarcina Hidroserv sunt blocate.
S-a ofertat si contractat lucrarea « *Modernizare statii 20 kV si 6,3 kV din SH Hateg si SH Curtea de Arges. Achizitie lucrari, proiectare, documentatie de executie, montaj, probe tehnologice si teste* » in valoare de 1.800.000 lei.
S-a primit Ordin de incepere pentru demararea activitatii propriu-zise pe Contractul 184/09.06.2016 - Modernizare HA2 CHE Beresti, cu data de **24.10.2016,** cu durata totala de executie 16 luni, si s-au predat proiectele de executie, s-au pregatit achizitiile de RAV, RAT si Diagnoza;

Activitatea pentru executia lucrarilor in sarcina Hidroserv pe contractul 7300/16.02.2016 *„Retehnologizare CHE Stejaru"*, Hidroserv in calitate Subcontractant fata de Romelectro, a suferit concentrari de eforturi organizatorice si de pregatire a lucrarilor de atacat in 2017. S-au organizat aceste lucrari ca efort conjugat al tuturor Sectiilor, s-au stabilit cca. 19 echipe pe diferite specialitati si se cunoaste programul de executie pe anul 2017, la nivel de saptamana, zi si componenta nominala a echipelor de lucru, fiecarei echipe fiindu-i atribuit un front de lucru, o instalatie, o unitate tehnica. S-au facut grafice de executie detaliate pentru anul 2017, si cu predilectie pe perioada de oprire totala a centralei (feb-apr) 2017.
Am fost instiintati de Beneficiarul EPS din Serbia, ca Oferta Consortiului Hidroserv + Adrem Invest + Energo Sistem din Macedonia, a fost declarata neacceptata, data fiind deschiderea procedurii de insolventa si imposibilitatea prelungirii garantiei de participare la licitatie de catre Hidroserv, in calitate de Leader al Consortiului. Aceste cauze au determinat Comisia de evaluare a Ofertelor sa considere ca nu mai indeplinim cerintele de eligibilitate din Caietul de Sarcini, respectiv „Pozitie financiara solida" si drept urmare Oferta Consortiulu declarata initial ca fiin acceptata, calasata pe locul 1 din punct de vedere financiar, a fost respinsa. Garantille de participare la licitatie ne-au fost returnate.
A fost depusa oferta in calitate de Subcontractor fata de Romelectro si fata de Romenergo pentru lucrarea « Retehnologizare CHE Vidraru (in sept 2016).

## ACTIVITATEA COMERCIALĂ

Pe parcursul anului 2016 s-au derulat proceduri in conformitate cu P.O." Atribuirea contractelor de achizitie" astfel:

- S.S.H.Hidroserv S.A.-Procedura de „Licitatie" pentru:
  - Achizitie"Carburant pe baza de BVC SI carduri";
  - Achizitie"Servicii medicale-Medicina Muncii";
  - Achizitie"Echipamente individuale de protectie";
  - Achizitie „Servicii de paza"
  - Procedura de" Negociere" pentru:
  - Achizitia "Proiect de montaj pentru:
  - 1.Modernizare statii 20Kv si Statii 6,3 Kv din SH Curtea de Arges;
  - 2.Modernizare statii 20kv si statii 6,3 kv din SH Hateg;
- Sectia Bistrita – Procedura de „Cerere de Oferta" pentru:
  - Achizitie "Baterii stationare de curent continuu 220 Vcc si 24 Vcc pentru 6 CHE din cadrul SH Bistrita"(CHE Beresti, CHE Calimanesti, CHE Zanesti, CHE Costisa, CHE Buhusi, CHE Pangarati)cod CPV – 31422000-0 – Ansamblu de baterii;
- Sectia Hateg -Procedura de „Cerere de Oferte"
  - Achizitie"Baterii de acumulatoare stationare"
- Sucursala Portile de Fier-Procedura de „Cerere de Oferte" pentru:

- Achizitie „Electropompe centrifugale orizontale monoetajate" (HA 9 CHE Gogosu)cod CPV 42122430-3 (Rev. 2) – Pompe centrifuge cod CPV 31110000-0 (Rev. 2) – Motoare electrice

La toate" Licitatiile"si procedurile de "Cerere de Oferta" organizate, societatea a obtinut discount-uri importante, conditii si termene de plata avantajoase (ex.: plata cuprinsa intre 60 si 120 de zile, penalitati de maxim 0,01 – 0,03%) avantaje ce duc in final la scaderea costurilor in ansamblu lor. Deasemenea, s-au renegociat termene de plata ale unor contracte de achizitii de materiale/echipamente si/sau servicii, incheiate in anii precedenti cu diversi furnizori si s-au obtinut reesalonari la plata, in unele cazuri chiar anularea penalitatilor de intarziere. Concomitent s-au efectuat controale pe documentatiile de achizitii ce privesc lucrari demarate in anii anteriori. Neregulile constatate au fost remediate iar in unele cazuri s-au reluat procedurile de achizitie in conformitate cu procedurile operationale.
Au fost analizate si aprobate in conformitate cu P.O."Achizitia Directa" si P.O."Atribuirea Contractelor de Achizitie" un numar de:

- 175 contracte de achizitii de produse/servicii/lucrari;
- 104 comenzi pentru produse /servicii/lucrari;
- 106 acte aditionale la diverse contracte;

Toate contractele si actele aditionale sunt inregistrate in Registrul Unic de Evidenta al contractelor, registru aflat in vigoare din luna octombrie 2013.
In egala masura, toate documentatiile aferente organizarii procedurii de „Licitatie " au fost publicate pe site-ul societatii precum si in publicatii cu raspandire nationala.
Au fost centralizate propunerile sectiilor si executivului privind intocmirea Programului Anual de Achizitii de produse si servicii.
Documentatiile de atribuire au fost analizate si verificate, in conformitate cu procedurile operationale in vigoare.
Avand in vedere procedura operationala cu privire la management-ul riscurilor, au fost identificate riscurile acceptabile precum si riscurile majore ce pot afecta desfasurarea procesului comercial. Prin monitorizarea si gestionarea riscurilor majore s-a urmarit reducerea lor la nivelul riscurilor acceptabile fara impact in plan financiar.

## SISTEMUL DE MANGEMENT INTEGRAT

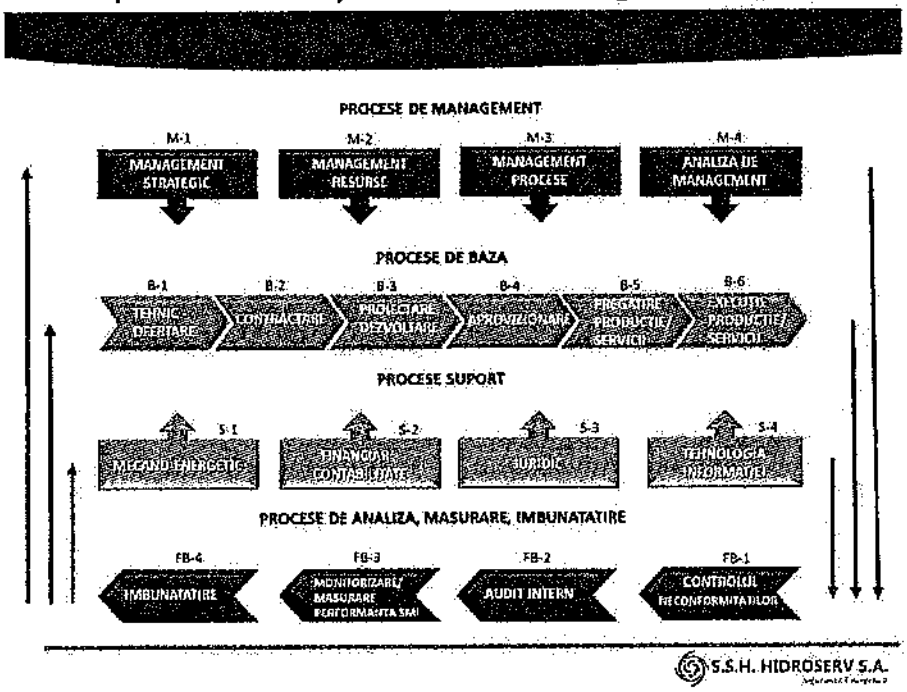
Având în vedere clauza 4.1 din standardul de referinţă ISO 9001:2008, S.S.H. Hidroserv S.A. a stabilit, documentat, implementat, menţinut şi supune unei îmbunătăţiri continue, un sistem de management integrat în conformitate cu cerinţele standardelor SR EN ISO 9001:2008, SR EN 14001:2005, SR OHSAS 18001:2008, fiind conceput ca un ansamblu al elementelor cu caracter decizional, organizatoric, informaţional, procedural prin intermediul carora se asigura corelarea proceselor si interconexiunile dintre acestea in vederea obtinerii eficacitatii si eficientei in activitatile desfasurate.
In anul 2016 activitatea S.M.I., s-a axat in principal pe reformarea sistemului de management integrat (S.M.I.) urmarind eficienta si eficacitatea la nivelul fiecarui proces desfasurat in cadrul societatii,

satisfacerea cerintelor clientilor si cresterea increderii acestora in posibilitatile societatii S.S.H. Hidroserv S.A. de respectare a angajamentelor asumate.
***Abordarea bazată pe proces*** oferă cadrul pentru:

- mai bună înţelegere şi satisfacere a cerinţelor de orice natură şi rolul semnificativ pe care clienţii şi alte părţi interesate îl joacă în definirea elementelor de intrare.
- îmbunătăţire continuă a proceselor pe baza aplicării metodologiei PEVA (Planifică-Efectuează-Verifică-Acţionează).

Procesele au fost identificate ţinându-se cont de domeniul de activitate, de cerinţele şi aşteptările clienţilor şi altor părţi interesate. Succesiunea şi interacţiunile acestora sunt documentate în Harta Proceselor **S.S.H. Hidroserv S.A.**, versiunea în vigoare.

**Harta proceselor Societăţii de Servicii Hidroenergetice Hidroserv S.A.**




Procesele identificate la nivelul S.S.H. Hidroserv S.A. sunt corelate printr-o abordare sistemică şi sunt aplicabile atât în executiv cât şi în secţiile societăţii.
Criteriile şi metodele necesare pentru a asigura operarea şi controlul eficace al proceselor sunt determinate în fişe şi diagrame asociate proceselor (conform procedurii „Managementul proceselor", ediţia/revizia în vigoare).
Modul de monitorizare, măsurare şi analiză pentru fiecare proces este stabilit în fişa de proces. În urma monitorizării, măsurării şi analizei performanţei proceselor se stabilesc acţiunile necesare pentru realizarea rezultatelor planificate şi pentru îmbunătăţirea continuă a acestora.

În perioada care face obiectul prezentului raport, au fost continuate acțiunile avand ca scopuri principale ***elaborarea si actualizarea/armonizarea documentelor SMI.*** Aceste documente constituie instrumente prin care se țin sub control riscurile generate de insuficienta sau lipsa unor reguli clare ce trebuie respectate in desfasurarea activităților.
Au fost actualizate procedurile de sistem și cele elaborate pe cerintele referentialelor în conformitate cu noua structură organizatorică a societății.

***Manualul Sistemului de Management Integrat (MSMI-SSHH)*** în vigoare din luna aprilie 2016 constituie garanția în satisfacerea necesităților și așteptărilor părților interesate și pentru respectarea prevederilor reglementărilor aplicabile.
În scopul îndeplinirii obiectivelor generale, planificarea S.M.I. s-a realizat prin elaborarea ***Programului de Management Integrat/2016***, conform procedurii operaționale „Program de management integrat", cod: PO-M1-01, cu stabilirea clară a resurselor necesare (ex.: resurse financiare, nr. de persoane implicate, calculatoare, mijloace de transport, consumabile, birotică etc.).
Managementul de la cel mai înalt nivel evaluează periodic adecvanța, eficacitatea și eficiența SMI în raport cu politica și obiectivele stabilite în scopul determinării oportunităților de îmbunătățire. Modul de desfășurare, elementele de intrare, elementele de ieșire și responsabilitățile privind analiza efectuată de management se regăsesc în procedura „Analiza efectuată de management", ediția/revizia în vigoare.
Din analiza funcționării Sistemului de Management Integrat/2015 efectuată în luna iunie 2016 a rezultat Raportul AM și un program conținând 5 măsuri în curs de implementare.
***„CLOUD-ul S.M.I."***, creat în anul 2014 care se actualizează permanent in funcție de modificările apărute în documentația SMI, se dovedește în continuare un instrument foarte util în accesarea si consultarea tuturor documentelor elaborate.

În conformitate cu procedura de sistem ***"Audit intern SMI"***, cod PS-FB2-01, pentru sustinerea activitatii de audit intern SMI, au fost identificati functie de nivelul de competenta, auditorii interni SMI la nivel SSH Hidroserv S.A., fiind elaborata si aprobata in data de "Lista auditorilor interni SMI", pe baza experientei relevante si expertizei personalului de specialitate ce isi desfasora activitatea in cadrul societatii.
Incepand cu luna Ianuarie a fost demarat programul de audit intern 2016 nr. 58/06.01.2016, revizuit in 26 iulie respectiv 29 augut 2016. Pâna la sfârșitul anului 2016 programul nu s-a efectuat integral dar la nivelul societății s-au desfășurat acțiuni pregătitoare în vederea auditului de recertificare SRAC, la Secțiile Rm. Vâlcea și Curtea de Argeș.
Având în vedere actul aditional la contractul existent cu SRAC CERT pentru recertificarea sistemului de management integrat in conformitate cu cerințele SR EN ISO 9001:2008, SR EN ISO 14001:2005 și SR OHSAS 18001:2008, pentru perioada 2016 – 2018, in luna septembrie 2016 a avut loc ***auditul de recertificare***, in urma caruia, in conformitate cu Procesul Verbal incheiat in data de 13.09.2016 de echipa de auditori SRAC, **s-a recomandat recertificarea societatii** rezultand ca sistemul de

management integrat funcţionează eficace în conformitate cu cerinţele referenţialelor, cerinţele legale şi alte cerinţe aplicabile activităţilor desfăşurate, nefiind identificate neconformitati.
S.S.H Hidroserv S.A. utilizează certificatele si marcile SRAC si IQNet in toate activitatile sale, inclusiv ca si conditie esentiala a participarii la licitatiile privind contractarea produselor, lucrarilor si serviciilor.
La intrarea în luna octombrie 2016 in insolvenţă a S.S.H Hidroserv S.A, factura pentru serviciile oferite de SRAC CERT nu era achitată existând **riscul ca societatea să piarda dreptul de utilizare a marcilor SRAC si IQNet** in activitatile sale.
Având în vedere situaţia creată, la propunerea reprezentanţilor SMI, **administratorul special a invitat** la sediul societăţii reprezentanţii SRAC CERT şi a stabilit de comun acord cu aceştia pasii de parcurs in procesul de supraveghere a activitatii societatii, SRAC CERT acceptând în urma acestei întâlniri **să elibereze S.S.H Hidroserv S.A, certificatele SRAC şi mărcile IQNet** atât de necesare desfăşurării activităţii societăţii.
A fost definitivat procesul de obţinere/reînnoire a autorizaţiilor de mediu, precum şi a obţinerii deciziilor de transfer a autorizaţiilor de mediu, urmare a procesului de reorganizare a societăţii. La momentul prezentului raport, Societatea de Servicii Hidroenergetice Hidroserv S.A. deţine pentru punctele de lucru de la nivelul sucursalelor un număr de 29 de Autorizaţii de Mediu.
Programe de conformare dispuse prin Autorizatii de mediu si/sau Decizii de transfer a acestora: Nu este cazul.
Autorizatie de gospodarire a apelor: 2, Sectia Ramnicu Valcea.
Alte autorizatii/ avize in domeniu: Transporturi rutiere marfuri. Transport deseuri menajere-incheiat contract prestări servicii nr. 5767/02.09.2013.
Personalul autorizat in domeniul protectiei mediului si Responsabil gestionarea deseurilor, in fiecare sectie si in executivul societatii.
La nivelul fiecarei sectii si la nivelul executivului societatii se elaboreaza proceduri pentru aplicarea cerintelor legale si de reglementare asociate activitatilor desfasurate de societate (PO, PS, Instructiuni);
Planurile de actiune in cazul poluarilor accidentale / situatii de urgenta elaborate la nivelul sectiilor :

- Plan de prevenire si combatere a poluarilor accidentale Punct de lucru Pangarati, judetul Neamt nr. 8582 din 18.06.2015, Sectia Bistrita.
- Plan de prevenire si combatere a poluarilor accidentale Punct de lucru Hemeius, judetul Bacau nr. 8581 din 18.06.2015, Sectia Bistrita
- Program de prevenire si combatere a poluarilor accidentale la folosintele de apa potential poluatoare nr.13622/01.07.2016, Sectia Ramnicu Valcea
- Plan de intervenţie în caz de incendiu, Nr. 2745/03.02.2015., Sectia Cluj
- Plan de interventie in cazul poluarii accidentale cu ulei de la automacara HYDROM 18TF, Sectia Curtea de Arges
- Planul de interventie in cazul de incendiu, Sectia Sebes

Lista cerintelor legale si alte cerinte in domeniul protectiei mediului, aplicabile activitatilor societatii – *la fiecare sectie/executiv, editia 2016.*
Evaluarea conformarii cu cerintele in vigoare in domeniul protectiei mediului se efectueaza la nivelul sectiilor si in cadrul auditurilor efectuate de catre executiv la acestea.

Nivel de conformare stabilit in cadrul auditului:

- Sectia Bistrita = 96,52 %
- Sectia Cluj = 98 %.
- Sectia Sebes = 95,20 %
- Sectia Ramnicu - Valcea = 97,71 %
- Sectia Hateg = 95,03 %
- Sectia Portile de Fier = 97,89 %
- Sectia Curtea de Arges = 93,6%

Nivel de conformare cu prevederile legale (pe societate) = 96,28%

Conventii incheiate, parte a contractelor cu furnizori/prestatori/executanti/clienti existente la nivelul sectiilor:

**Sectia Ramnicu – Valcea – 2 conventii**

- Contract nr. 24/02.02.2016, Obiectul contractului: executia lucrarilor/serviciilor de mentenanta cu caracter planificat sau neplanificat la mijloace fixe din componenta amenajarilor hidroenergetice, cuprinse in programele anuale de mentenanta ale Hidroelectrica SA
- Contract subsecvent nr. 35/09.02.2016, Obiectul contractului: idem pct.1

**Sectia Bistrita – 2 conventii**

- Contract nr. 1261/18.01.2016 incheiat cu COCKTAIL SECURITY S.R.L., Obiectul contractului: « Servicii de pază »
- Contract nr. 1270/19.04.2016 incheiat cu ZAMORA CLEAN S.R.L., Obiectul contractului: « Servicii de curăţenie în spaţii aparţinând Secţiei de Servicii şi Reparaţii Hidroenergetice Bistriţa Piatra Neamţ»

**Sectia Cluj – 1 conventie**

- Contract nr. 9698/13.10.2008 cu HIDROELECTRICA S.A. - S.H. Cluj, Obiectul contractului: Furnizare

**Sectia Curtea de Arges – 3 conventii**

- Contract nr 1183/09.12.2015, Obiectul contractului: Lucrari RAV HA3 si HA4 CHE Vidraru
- Contract nr 2948/01.03.2016, Obiectul contractului: Lucrari Rav HA2 CHE Vidraru
- Contract nr 4160/23.03.2016, Obiectul contractului: Reparatie vana sferica HA2 CHE Vidraru
- Conventii incheiate cu Hidroelectrica si alti clienti in 2016, verificate/completate/modificate si semnate de reprezentantii SMI – 18 conventii :
- Conventie cadru pentru delimitarea raspunderilor pe linie de SSM, MEDIU si SU la Contracte subsecvente pe anul 2016 pentru acordul cadru 24/2016 ;
- Conventie cadru pentru delimitarea raspunderilor pe linie de SSM, MEDIU si SU la Actul Aditional 7 la Contractul cadru de mentenanţă cu Hidroelectrica nr.104/2009, care a decalat termene de execuţie din 2015 în 2016;
- Conventie cadru pentru delimitarea raspunderilor pe linie de SSM, MEDIU si SU la Contractul subsecvent de mentenanţă cu Hidroelectrica nr. 35 din **09.02.2016**

- Conventie cadru pentru delimitarea raspunderilor pe linie de SSM, MEDIU si SU la Contractul nr. 985 / februarie 2016 CU Romelectro – Retehnologizare CHE Stejaru
- Conventie cadru pentru delimitarea raspunderilor pe linie de SSM, MEDIU si SU la Contractul subsecvent de mentenanţă cu Hidroelectrica nr. 74 din **11.03.2016**
- Conventie cadru pentru delimitarea raspunderilor pe linie de SSM, MEDIU si SU la Contractul subsecvent de mentenanţă cu Hidroelectrica nr. 126 din **11.04.2016**
- Conventie cadru pentru delimitarea raspunderilor pe linie de SSM, MEDIU si SU la Contractul subsecvent de mentenanţă cu Hidroelectrica nr. 162 din **16.05.2016**
- Conventie cadru pentru delimitarea raspunderilor pe linie de SSM, MEDIU si SU la Contractul nr 87 / 09.06.2016 cu UCM Resita
- Conventie cadru pentru delimitarea raspunderilor pe linie de SSM, MEDIU si SU la Contractul subsecvent de mentenanţă cu Hidroelectrica nr. 225 din **07.08.2016**
- Conventie cadru pentru delimitarea raspunderilor pe linie de SSM, MEDIU si SU la Contractul subsecvent de mentenanţă cu Hidroelectrica nr. 263 din **23.09.2016**
- Conventie cadru pentru delimitarea raspunderilor pe linie de SSM, MEDIU si SU la Contractul subsecvent de mentenanţă cu Hidroelectrica nr. 304 din **27.10.2016**
- Conventie cadru pentru delimitarea raspunderilor pe linie de SSM, MEDIU si SU la Contractul subsecvent de mentenanţă cu Hidroelectrica nr. 305 din **27.10.2016**
- Conventie cadru pentru delimitarea raspunderilor pe linie de SSM, MEDIU si SU la Contractul subsecvent de mentenanţă cu Hidroelectrica nr. 336 din **18.11.2016**
- Conventie cadru pentru delimitarea raspunderilor pe linie de SSM, MEDIU si SU la Contractul subsecvent de mentenanţă cu Hidroelectrica nr. 354 din **06.12.2016**
- Conventie cadru pentru delimitarea raspunderilor pe linie de SSM, MEDIU si SU la Contractul nr. 184/09.06.2016 : Modernizare Hidroagregat 1 la CHE Beresti
- Conventie cadru pentru delimitarea raspunderilor pe linie de SSM, MEDIU si SU la Contractul nr. 155/05.05.2016 : Modernizare statii electrice 6.3 kV si 20 kV aflate in administrarea SH Curtea de Arges si SH Hateg
- Conventie cadru pentru delimitarea raspunderilor pe linie de SSM, MEDIU si SU la Contractul subsecvent nr. 53/25.02.2016 la acordul cadru 52/2016: "Activitate de deszapezire, trasport si reparatii administrative »
- Conventie cadru pentru delimitarea raspunderilor pe linie de SSM, MEDIU si SU la Contractul nr. 118/04.04.2016 « Servicii de incercare profilactica a echipamentului individual de protectie (EIP) si a mijloacelor de protectie electroizolante.

Au fost elaborate Materiale informative realizate la nivelul sectiei pentru constientizarea personalului in domeniul protectiei mediului;

**RAPORTARI EXTERNE IN DOMENIUL PROTECTIEI MEDIULUI**

- Raportarea evidentei deseurilor conform HG nr. 856/2002 – conform autorizatiilor de mediu existente

- au fost transmise rapoarte privind evidenta gestiunii deseurilor pentru toate punctele de lucru cu activitate producatioare de deseuri
- *De asemenea la Sectia Ramnicu Valcea se* raporteaza lunar evidenta gestiunii deseurilor la APM Valcea conform masurii din Autorizatia de mediu nr.150/12.07.2016.
- La nivelul executivului societatii se centralizeaza si se transmite catre ministerul Economiei raportul referitor la activitatea de protectia mediului conform ORDIN nr. 175 din 13 aprilie 2005 (A)

Raportarea Listei actualizate cu substante si preparate chimice periculoase utilizate in activitatile desfasurate in societate a fost efectuata la toate sectiile si transmise la ITM si ISU local

Raportari privind uleiul uzat – la TOATE sectiile, on line pe portalul ANPM

Raportare de mediu la Institutul National de Statistica – anual, la toate sectiile/ executiv

**CONTROALE INTERNE IN DOMENIUL PROTECTIEI MEDIULUI**

Nr. Controale interne efectuate in cadrul sectiilor = 38

Controale efectuate de catre EXECUTIV la sectii = 5

**CONTROALE ALE AUTORITATILOR DIN DOMENIU PROTECTIEI MEDIULUI**

Nr. total controale 8 ( 2 Sectia Bistrita, 1 Secţia Curtea de Arges, 2 Secţia Haţeg, 2 Secţia Porţile de Fier, 1 Secţia Ramnicu Valcea)

**MANAGEMENTUL DESEURILOR**

- la nivelul sectiilor exista Planuri de gestionare deseuri pentru deseurile care sunt generate din activitatea proprie;
- deseurilor sunt gestionate in conformitate cu HG 856 / 2002 privind evidenta gestiunii deseurilor
- Deseurile sunt valorificate/tratate/eliminate cu firme autorizate la fiecare sectie;

În anul 2016 s-a efectuat evaluarea conformităţii cu cerinţele legale aplicabile, gradul de conformare cu cerinţele legale SSM, pentru întreaga societate, este de 94,47 % , mai mare faţă de cel stabilit în anul precedent de 93,40 % . Pentru acele cerinţe care nu au fost îndeplinite sau îndeplinite parţial sunt propuse măsuri pentru realizarea conformării astfel încât să se ridice nivelul de siguranţă în desfăşurarea activităţilor în cadrul societăţii.

Pentru lucrările la care au participat subcontractanţi, fie furnizori de echipamente tehnice ce au asigurat şi asistenţa tehnică la montarea acestora, fie prestatori de diferite servicii necesare executării anumitor lucrări contractate de societate, dar şi pentru lucrările executate fie pentru clientul tradiţional SPEEH Hidroelectrica SA, fie pentru alţi clienţi, au fost elaborate un număr de 51 convenţii de lucru.

Pentru lucrările de construcţii reglementate de HG nr. 300 / 2006 - privind cerinţele minime de securitate şi sănătate pentru şantierele temporare sau mobile au fost întocmite 13 planuri de securitate şi sănătate în muncă de către personalul abilitat din secţiile Hateg (10 planuri) şi Sebeş (3 planuri).

Evaluarea riscurilor privind securitatea şi sănătatea în muncă a fost efectiuata la nivelul fiecarei sectii si executiv, nivelul global de risc la nivelul societăţii este 3,107 - nivel ce se încadrează în plaja valorilor acceptabile ale riscului de accidentare şi îmbolnăvire profesională. Totuşi, în secţii sunt locuri de muncă evaluate care se încadrează în categoria locurilor de muncă cu nivel de risc mare ceea ce impune ca măsurile de prevenire existente, specificate în „Fişele de măsuri", să fie prioritare.

Modificările intervenite în structura organizatorică a fiecărei secţii pe parcursul anului 2016 au impus reevaluarea locurilor de muncă, astfel încât la nivelul societăţii sunt identificate şi evaluate 205 de locuri de muncă, din care 6 locuri de muncă au fost reevaluate în 2016. La nivelul secţiilor sunt evaluate şi 17 locuri de muncă utilizate de lucrătorii sensibili la risc.
Pentru menţinerea nivelului de risc acceptabil şi îmbunătăţirea stării de securitate şi sănătate în muncă a lucrătorilor este necesar ca măsurile cuprinse în Planul de Prevenire şi Protecţie elaborat la nivelul fiecărei unităţi din cadrul societăţii să fie aplicat în continuare.
In anul 2016 au fost reevaluate 2 locuri de muncă datorită utilizării de substanţe periculoase noi şi de echipamente de muncă generatoare de vibraţii în cadrul Secţiei Haţeg.
Şi în anul 2016 au fost stabilite măsuri pentru cele 338 zone cu risc ridicat şi specific identificate la secţiile de reparaţii, precum şi pentru cele 25 planuri de acţiune în caz de pericol grav şi iminent de accidentare existente.
Resursele pentru planurile de măsuri pe linie de securitate şi sănătate în muncă au fost aprobate în planurile de cheltuieli SSM întocmite la nivelul secţiilor de servicii şi reparaţii şi executivului, având o valoare totală de 1.071.127 lei din care a fost realizat 44,77% faţă de valoarea planificată, fiind atinse toate măsurile fizice stabilite a căror realizare a fost impusă de condiţiile concrete existente la locurile de muncă.
În cazurile ce au presupus achiziţii de produse şi servicii s-a adoptat soluţia de achiziţie centralizată prin procedură de licitaţie publică. În acest sens în cursul anului 2016 au fost elaborate caiete de sarcini pentru achiziţia centralizată de servicii medicale pentru supravegherea sănătăţii lucrătorilor în limita strictă a cerinţelor HG nr. 355 / 2007, precum şi a echipamentului individual de protecţie.
La nivelul anului 2016, verificarea respectării cerinţelor legale şi a celorlalte cerinţe la care societatea subscrie în domeniul SSM a fost concretizată în 75 de controale la nivelul întregii societăţi. Au fost propuse şi aprobate un număr de măsuri de conformare, din care 5 sunt în curs de realizare, indicatorul pentru determinarea eficacităţii controlului intern este : Număr măsuri realizate / Număr măsuri stabilite = 97,61 %
Verificarea modului de aplicare a prevederilor legislaţiei SSM în vigoare de către inspectoratele teritoriale de muncă s-a concretizat în 20 controale, fiind dispuse 25 măsuri, toate realizate şi comunicate la termenele stabilite.

Pentru o analiză eficace a controlului intern şi extern SSM s-a utilizat Diagrama Pareto, bazată pe Principiul Pareto conform căruia „20 % dintre probleme au 80 % din impact." Astfel au fost stabilite următoarele categorii de cauze ale neconformităţilor constatate pentru care au fost dispuse măsuri de corecţie. Cele 4 cauze identificate care determină apariţia a 76,08 % din neconformităţile constatate în cadrul controalelor SSM efectuate în cadrul secţiilor de reparaţii sunt: mijloace de producţie necorespunzătoare, neaplicare proceduri sau reglementări existente, lipsă proceduri sau alte documente de reglementare a activităţii, mediu de muncă necorespunzător.
În anul 2016 societatea nu a primit amenzi în urma controalelor efectuat de Inspectoratele Teritoriale de Muncă.

**LITIGII**

Litigiile aflate pe rolul instantelor de judecata au fost generate de: relatiile de munca, lipsa de lichiditati pentru plata la termenele scadente a facturilor emise de catre furnizori, Deciziile emise de Curtea de Conturi a Romaniei, intrarea in procedura de insolventa a unor debitori ai societatii, oprirea voluntara a lucrului in perioada 23 - 28 Iulie 2015 la Sucursala Ramnicu Valcea, fara respectarea prevederilor legale aplicabile in materie.

**Litigii generate de relatiile de munca:**

- Contestarea deciziilor de concediere colectiva, urmare aplicarii Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor nr.1 din data de 13.02.2015 referitoare la Aprobarea Programului de restructurare-reorganizare al Societății de Servicii Hidroenergetice Hidroserv S.A. pentru anul 2015 (concediere colectiva);
- Contestarea deciziilor de concediere indviduala ( decizii de concediere individuala emise inainte de finalizarea procesul de fuziune prin contopire );
- Emiterea de adeverinte pentru defasurare activitate in grupa de munca I sau II ;
- Contestarea deciziilor de modificare unilaterala contract individual de munca ;
- Contestarea deciziilor de sanctionare ;
- Contestarea deciziilor de concediere individuala ( decizii de concediere individuala emise urmare opririi voluntare a lucrului in perioada 23 - 28 Iulie 2015 la Sucursala Ramnicu Valcea, fara respectarea prevederilor legale aplicabile in materie )
- Drepturi banesti conform C.C.M., necordate in anii 2012 si 2013.
- Declararea nelegalitatii grevei declansate in perioada 23 - 28 Iulie 2015 la Sucursala Ramnicu Valcea, fara respectarea prevederilor legale aplicabile in materie.

**Litigii generate de lipsa de lichiditati pentru plata la termenele scadente a facturilor emise de catre furnizori (privește atât debite cât și penalizări de întârziere și dobânzi);**

**Litigii avand ca obiect contestatii la masurile de executare silita;**

**Litigii generate de Deciziile emise de Curtea de Conturi a României:**

- Contestarea Deciziei nr. 5/17.01.2014 emisa de Curtea de Conturi a Romaniei in baza Raportului de Control nr. 3349/20.12.2013;
- Contestarea Deciziei nr. 127/14.01.2014 emisa de Curtea de Conturi a Romaniei, Camera de Conturi Mehedinti, in baza Raportului de Control nr.3752/19.12.2013.
- Recuperarea sumei nedatorate de la pârâți ( suma nedatorata, penalitati de intarziere si cheltuieli de judecata), conform Deciziei nr. 5/17.01.2014 emisa de Curtea de Conturi a Romaniei in baza Raportului de Control nr.3349/20.12.2013 si a Deciziei nr. 127/14.01.2014 emisa de Curtea de Conturi a Romaniei, Camera de Conturi Mehedinți, în baza Raportului de Control nr.3752/19.12.2013;

**Litigii generate de intrarea în procedura de insolvență a unor debitori ai societății, conform Legii nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, respectiv contestatii la Tabelul preliminar de creante;**

## CONTROL MANAGERIAL INTERN

In conformitate cu pct. 9.2. "Creşterea eficacităţii acţiunilor de control managerial intern" din Programul de Management Integrat S.S.H. Hidroserv S.A. aferent anului 2016, ***activitatea de control managerial intern***, la nivelul societăţii, s-a desfăşurat potrivit deciziilor emise de către conducerea societăţii.

Raportat la indicatorul de performanţă aferent obiectivului, respectiv "număr de acţiuni CMI efectuate/ număr de acţiuni CMI planificate" toate acţiunile demarate prin decizii au fost finalizate cu rapoarte de control intern, rezultând un procent de realizare de 100 % exemplificand urmatoarele:

- Control tematic desfăşurat în cadrul executivului societăţii, în baza deciziei Directorului General, înregistrată cu numărul 848/19.07.2016 asupra aspectelor neconforme cu dispoziţiile legale, prezentate în adresa Ministerului Energiei înregistrată cu nr. 262064/19.07.2016. Controlul tematic a fost finalizat prin Raport de control înregistrat cu nr. 5402/16.09.2016.
- Control de fond desfăşurat la Secţia de Servicii şi Reparaţii Hidroenergetice Bistriţa în perioada 05.07.2016 – 08.07.2016, potrivit deciziei Directorului General, înregistrată cu nr. 833/04.07.2016 finalizat cu Raport de control înregistrat cu nr. 6234/26.10.2016.
- Control tematic desfăşurat la Secţia de Servicii şi Reparaţii Hidroenergetice Porţile de Fier în perioada 01.01.2016 – 15.09.2016, potrivit deciziei Directorului General, înregistrată cu nr. 911/03.10.2016 privind realitatea, conformitatea, regularitatea şi legalitatea evidenţei timpului de lucru şi a plăţii drepturilor salariale pentru timpul lucrat în perioada 01.01.2016 – 15.09.2016, în acord cu legislaţia incidentă în materie, CCM, procedura operaţională "Evidenţa timpului de lucru", precum şi situaţia lucrărilor ce au impus lucrul fără repaus săptămânal şi în program suplimentar. Această acţiune de control a fost finalizată cu Raport de control înregistrat cu nr. 6233/26.10.2016.
- Control tematic desfăşurat la Secţia de Servicii şi Reparaţii Hidroenergetice Curtea de Argeş în data de 09.02.2016, în baza deciziei Directorului General înregistrată cu nr. 722/01.02.2016 modificată prin decizia nr. 736/08.02.2016, privind Reclamaţia salariatului Dică Gheorghe, înregistrată cu nr. R288/21.01.2016.
- Control de fond desfăşurat la Secţia de Servicii şi Reparaţii Hidroenergetice Curtea de Argeş în perioada 16.05.2016 – 20.05.2016, potrivit deciziei Directorului General, înregistrată cu nr. 808/13.05.2016 finalizat cu Raport de control înregistrat cu nr. R4702/09.09.2016.
- Control tematic desfăşurat la Secţiile de Servicii şi Reparaţii Hidroenergetice Râmnicu Vâlcea şi Slatina, potrivit deciziei Administratorilor S.S.H. Hidroserv S.A., înregistrată cu nr. 952/25.11.2016 privind "Achiziţia de vopsea epoxidică bicomponentă" necesară lucrărilor la CHE Streşti, CHE Rusăneşti şi CHE Slatina către S.C. DAMISA Construcţii şi Materiale SRL Bucureşti. Această acţiune de control a fost finalizată cu Raport de control înregistrat cu nr. 7800/14.12.2016.
- Control tematic desfăşurat la Secţia de Servicii şi Reparaţii Hidroenergetice Porţile de Fier, potrivit deciziei Administratorilor S.S.H. Hidroserv S.A., înregistrată cu nr. 954 din 06.12.2016

privind "analizarea modului de intervenţie al personalului la incidentul din data de 30.11.2016 de la HA4 CHE Porţile de Fier 1 precum şi împrejurările şi responsabilităţile ce privesc transmiterea în spaţiul public, mass media, a unor imagini din interiorul unui obiectiv energetic de importanţă strategică la nivel naţional". Această activitate de control a fost finalizată cu Raport de control înregistrat cu nr. 83811/10.01.2017.

- Control tematic desfăşurat la Secţia de Servicii şi Reparaţii Hidroenergetice Porţile de Fier – Ateliere Târgu Jiu în perioada 29.12.2016 – 30.12.2016, potrivit deciziei Administratorilor, înregistrată cu nr. 962/29.12.2016, având ca obiectiv *"verificarea personalului de producţie implicat/angrenat si prezent efectiv în realizarea programului de producţie conform PLM pe luna decembrie 2016, aprobat"*, activitate finalizată cu Raport de control înregistrat cu nr. 8464/12.01.2017.

În vederea ***respectării prevederilor Legii nr. 176/2010*** (cu modificările şi completările ulterioare), privind integritatea în exercitarea funcţiilor publice şi demnităţilor publice, în cadrul S.S.H. Hidroserv S.A. s-au depus un număr de 86 de Declaraţii de Avere si Declaraţii de Interese ale persoanelor cu funcţii de conducere la nivelul stabilit de conducerea societăţii.
În conformitate cu art. 6 alin.(1) lit. e din Legea nr. 176/2010, pe site-ul societăţii S.S.H. Hidroserv S.A, au fost afişate declaraţiile de avere şi de interese, anonimizate de responsabilul A.N.I.

**Activitatea de control financiar de gestiune**, la nivelul S.S.H. Hidroserv S.A., s-a desfăşurat potrivit "Programului anual de CFG – 2016", înregistrat cu nr.16511/18.12.2015 în acord cu Normele metodologice privind modul de organizare şi exercitare a controlului financiar de gestiune (H.G. nr. 1.151/2012) şi procedura operaţională "Control financiar de gestiune" în vigoare.
Privind realizarea indicatorului de performanţă aferent obiectivului "Creşterea eficacităţii acţiunilor de control financiar de gestiune", respectiv "număr de acţiuni CFG realizate/număr de acţiuni CFG planificate, din numărul total de 77 de acţiuni planificate au fost realizate un număr de 69 de acţiuni, rezultând un procent de realizare de 89,61 %.
Acţiunile de control financiar de gestiune la nivelul S.S.H. Hidroserv S.A. (executiv şi secţii) au fost derulate/finalizate, după cum urmează:

- Organizarea şi exercitarea, potrivit dispoziţiilor legale a controlului financiar preventiv propriu – 8 acţiuni CFG finalizate
- Încasările şi plăţile prin casieria societăţii. Registrul de casă pentru operaţiuni în lei sau în valută. – 7 acţiuni CFG finalizate
- Respectarea prevederilor legale şi a reglementărilor interne cu privire la efectuarea inventarierilor periodice, regularizarea şi valorificarea diferenţelor constatate la termenele şi condiţiile legale. – 7 acţiuni CFG finalizate
- Respectarea disciplinei financiare, realizarea drepturilor şi îndeplinirea obligaţiilor băneşti în lei şi valută. – 7 acţiuni CFG finalizate

- Respectarea prevederilor legale care reglementează încadrarea și salarizarea întregului personal al societății, precum și alte drepturi cuvenite, exactitatea și realitatea drepturilor plătite și a reținerilor. – 7 acțiuni CFG finalizate
- Respectarea dispozițiilor legale și a reglementărilor interne referitoare la aprovizionarea, expediția, transportul, recepția și depozitarea mijloacelor materiale, precum și conservarea și eliberarea acestora. – 6 acțiuni CFG finalizate
- Conducerea corectă a evidenței tehnico-operative a locurilor de depozitare. – 7 acțiuni CFG finalizate
- Organizarea și desfășurarea activității compartimentului auto. – 7 acțiuni CFG finalizate
- Utilizarea mijloacelor materiale în procesul activității economice. – 7 acțiuni CFG finalizate
- Respectarea normelor legale de întocmire, circulație și arhivare a documentelor primare de conducere a evidenței tehnico-operative și contabile, precum și realitatea datelor înscrise în acestea. – 6 acțiuni CFG finalizate

**AUDIT PUBLIC INTERN**

Activitatea de audit public intern a fost organizata la nivel de compartiment, structura fiind independenta din punct de vedere funcțional fața de alte structuri din cadrul S.S.H. HIDROSERV S.A., regasindu-se, conform structurii organizatorice in subordinea directa a Directorului General/Administratorului Special.
Activitatea auditorului intern s-a desfasurat in conditii de independenta si obiectivitate, acesta completand in cadrul fiecarei misiuni declaratia de independenta si confidentialitate, neexistand astfel intrunite conditii de incompatibilitate.
Misiunile de audit intern efectuate in cursul anului 2016 au fost realizate de auditorul intern cu respectarea normelor de conduita etica conform Codului privind conduita etica a auditorului intern, elaborat si aprobat de conducerea Societatii.
Pentru buna desfasurare a misiunilor de audit intern au fost si vor fi utilizate ghiduri practice, chestionare de audit, indrumare metodologice elaborate la nivelul structurilor superioare de audit precum si instrumente de lucru noi, specifice domeniilor si structurilor auditate care sa permita auditorului realizarea in totalitate a activitatilor de audit planificate.

Elaborarea planului anual de audit a avut in vedere scopul actiunii de auditare, obiectivele actiunii de auditare, identificarea activitatilor/operatiunilor supuse auditarii, identificarea structurii/ directia/ compartimentul la care se va desfasura actiunea de auditare, perioada supusa auditarii, durata actiunii de auditare si solicitarea de sprijin extern acolo unde nu se dispune de expertiza necesara. Planul anual de audit a fost elaborat in perioada 15-30.11.2015 pentru anul 2016 si aprobat de conducerea S.S.H.Hidroserv S.A., fiind inregistrat in cadrul societatii sub nr.R 14078/27.11.2015.
Planul anual de audit pentru anul 2017 a fost elaborat in perioada 15-30.11.2016, avizat si inregistrat in cadrul S.S.H.Hidroserv S.A. sub nr.R 6663/08.12.2016.

Misiunile de audit efectuate în perioada 01.01.2016-31.12.2016, s-au desfasurat conform prevederilor Legii nr. 672/2002 privind auditul public intern, cu modificarile şi completarile ulterioare, Hotararii Guvernului Nr. 1086/2013 , pentru aprobarea Normelor generale privind exercitarea activitatii de audit public , Normelor proprii de exercitare a activitatii de audit public intern, aprobate de Directorul general si a Planului de audit public intern pe anul 2016.

Pentru perioada rubricată au fost planificate 7 misiuni de audit intern , dupa cum urmeaza:

MISIUNI DE AUDIT INTERN privind *„activitatea financiar contabila „ desfasurata la nivelul* : S.S.H.HIDROSERV S.A., Sectiile BISTRIŢA, HATEG, CLUJ, avand ca obiective:

- Organizarea registrelor de contabilitate
- Conducerea contabilităţii
- Conducerea activităţii financiare
- Elaborarea bilanţului contabil
- Elaborarea contului de execuţie bugetară
- Organizarea sistemului de raportare a datelor financiar contabile către management
- Organizarea şi efectuarea controlului financiar preventiv propriu
- Fiabilitatea sistemului informatic financiar-contabil
- Organizarea şi efectuarea arhivării documentelor financiar-contabile

MISIUNEA DE AUDIT INTERN privind „Auditarea activitatii de transport (parc auto)" desfasurata la nivelul Sectiei RAMNICU VALCEA, avand ca obiective:

- Gestionarea cheltuielilor generate de parcul de masini grupate pe centre de cost, locatii.
- Existenta si actualizarea documentelor aferente masinilor din parc, carti tehnice, carte de identitate, talon etc.
- Stadiul reviziilor, contractelor , asigurarilor.
- Efectuarea cheltuielilor s-au facut *in baza aprobarilor pentru fiecare centru de cost, locatie?*

MISIUNEA DE AUDIT INTERN *privind* " Auditarea activitatii de contractare, aprovizionare, depozite, achizitii" desfasurata la nivelul Sectiilor PORTILE de FIER si SEBES avand ca obiective:

- Organizarea activitatii de achizitii
- Programul anual de achizitii
- Pregatirea aplicarii procedurii pentru atribuirea contractului de achizitie
- Lansarea procedurii pentru atribuirea contractului de achizitie
- Derularea procedurii pentru atribuirea contractului de achizitie
- Atribuirea contractului de achizitie
- Derularea si administrarea contractului de achizitie
- Cai de atac

Constatarile, Recomandarile si Evaluarea stadiului de implementare a sistemului de control intern/managerial aferent activitatilor auditate se regasesc in cadrul Raportului fiecarei misiunii de audit.

- Pregatire profesionala si acordarea de consultanta si consiliere conform solicitari la nivelul Executivului si Sectiilor;
- Elaborarea planului de audit public intern pentru anul 2017 conform normelor proprii de exercitare a activitatii de audit public intern si supunerea acestuia spre aprobare Administratorului Special.
- Solicitare de transmitere a stadiului de implementare a recomandarilor facute in cadrul misiunilor de audit intern adresata structurilor auditate in anul 2016 si analizarea gradului de implementare al acestora.

**ACȚIUNI VIITOARE**

- Analiza cheltuielilor reale și renegocierea tarifelor și cotelor de cheltuieli din devizul de decontare a lucrărilor către Hidroelectrica SA;
- Întocmirea împreună cu S.P.E.E.H. Hidroelectrica a unui plan cu lucrări de rezervă ce au drept scop înlocuirea unor lucrări programate dar neatacate ca urmare a neacordarii lor la termenele programate;
- Accesarea avansului de 20% la lucrările solicitate de Hidroelectrica S.A., conform prevederilor contractuale valabile în prezent;
- Înlocuirea garanțiilor de bună execuție, constituite prin rețineri succesive din facturi cu scrisori de garanție bancară și implicit disponibilizarea sumelor acumulate până în prezent;
- Reducerea costurilor operaționale, în special a costurilor de administrație;
- Efectuarea achizițiilor de echipamente și obiecte de inventar urgente;
- Implementarea sistemului informatic integrat ERP achiziționat;
- Implementarea unui sistem de previzionare (predicitibilitate) a lucrărilor solicitate de Hidroelectrica în vederea comensurării nevoii de capital de lucru și personal;
- Creearea/dezvoltarea unui departament de ofertare și identificare a lucrărilor din specificul de activitate al societății și transmiterea unui număr cât mai mare de oferte către terți pentru a reduce dependența societății de un singur client principal;
- Obținerea unui împrumut bancar care să acopere nevoile urgente de finanțare;
- Negocierea unui contract de disponibilitate cu Hidroelectrica SA în vederea acoperirii nevoilor de mentenanță corectivă și a lucrărilor de mică anvergură ale acesteia. Prin acest contract se vizează acoperirea costurilor Hidroserv SA cu structura disponibilizată 24/24h în vederea acoperirii acestor necesități ale Hidroelectrica SA;
- Corelarea strategiei pe termen mediu și lung a Hidroserv SA cu strategia lucrărilor de mentenanță la capacitățile de producție ale beneficiarului Hidroelectrica SA;
- Program de formare profesională și întinerire a personalului; Identificarea de soluții pentru corectarea situației juridice a unor active imobile. Alinierea evidenței contabile cu situația reală și documentele de proprietate. Contractarea de servicii topografice, cadastrare și întabulare pentru imobile cu documentație incompletă;

- Identificarea activelor care nu sunt implicate în procesele de producție, precum și a stocurilor fără mișcare sau cu o mișcare lentă pentru valorificarea acestora în condițiile legii, care să contribuie la finanțarea capitalului de lucru. În această categorie includem în principal active imobile primite ca aport social de la Hidroelectrica SA și nefolosite de societate, dar care generează cheltuieli de exploatare. Întocmirea unei organigrame adaptate nevoilor generate de activitățile desfășurate și adaptarea costurilor cu personalul la cifra de afaceri generată;
- comunicarea în organizație a impactului procedurii de insolvență și al procesului de restructurare și eficientizare;
- restructurare corporatistă prin recapitalizarea financiară (majorarea de capital).

**SEMNATURI:**

[redacted]

**Ion Adrian Moldovleanu**
**Administrator special**

## LISTA PRINCIPALELOR ABREVIERI

| | |
|---|---|
| **alin.** | alineat |
| **art.** | articol |
| **CHE** | Centrala Hidroelectrica |
| **CCM** | Contract Colectiv de Munca |
| **CFG** | Control Financiar de Gestiune |
| **CIM** | Contract Individual de Munca |
| **CITR** | Casa de Insolventa Transilvania |
| **CM** | Concediu medical |
| **CO** | Concediu de odihna |
| **CS** | Consiliu de Supraveghere |
| **CSSM** | Comitetul de Securitate si Sanatate in Munca |
| **EIP** | Echipament Individual de Protectie |
| **ERP** | Enterprise Resource Planning |
| **HA** | Hidroagregat |
| **LAN** | Local Area Network |
| **LN** | Lucrare de nivel |
| **MC** | Managementul Calitatii |
| **MC** | Mentenanta corectiva |
| **PAM** | Program Anual de Mentenanta |
| **PLM** | Program Lunar de Mentenanta |
| **PM** | Protectia Mediului |
| **SAP** | Systems, Applications, Products |
| **SMI** | Sistem Management Integrat |
| **SPEEH** | Societatea de Producere a Energiei Electrice in Hidrocentrale |
| **SSHH** | Societatea de Servicii Hidroenergetice Hidroserv |
| **SSM** | Securitate si Sanatate in Munca |
| **TESA** | Tehnic, Economic si Socio - Administrativ |
| **UHE** | Uzina Hidroelectrica |
| **UNPIR** | Uniunea Nationala a Practicienilor in Insolventa din Romania |
| **VPN** | Retea privata virtuala |
| **SSRH** | Sectia de Servicii si Reparatii Hidroenergetice |
| **PCCVI** | Plan Control Calitate, Verificari, Incercari |
| **PO** | Procedura Operationala |

# S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A. ȘI FILIALELE

HIDROELECTRICA

## SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE
## PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
## 31 DECEMBRIE 2016

PREGĂTITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ

**CUPRINS:** **PAGINA:**


| | |
|---|---|
| RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT | 1 - 3 |
| SITUATIA CONSOLIDATA A SITUATIEI POZITIEI FINANCIARE | 4 - 5 |
| SITUATIA CONSOLIDATA A PROFITULUI SAU PIERDERII SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL | 6 |
| SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII | 7 - 8 |
| SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE NUMERAR | 9 |
| NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE | 10 - 105 |

**S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A. ŞI FILIALELE**
**SITUAŢIA CONSOLIDATĂ A POZIŢIEI FINANCIARE**
**LA DATA 31 DECEMBRIE 2016**
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

| | Nota | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2015 | 01 ianuarie 2015* |
|---|---|---|---|---|
| **Active** | | | | |
| **Active imobilizate** | | | | |
| Imobilizari corporale | 4 | 16.500.732 | 17.044.703 | 16.681.131 |
| Imobilizari necorporale | | 3.736 | 1.473 | 443 |
| Instrumente financiare derivate | 30 | - | - | - |
| Alte imobilizari | | 28.890 | 21.645 | 15.629 |
| **Total Active Imobilizate** | | **16.553.358** | **17.067.821** | **16.697.203** |
| **Active circulante** | | | | |
| Stocuri | 5 | 61.231 | 60.078 | 60.059 |
| Clienti si conturi assimilate | 6 | 397.088 | 322.855 | 338.579 |
| Alte active circulante | 7 | 252.586 | 27.986 | 40.890 |
| Instrumente financiare derivate | 30 | - | - | - |
| Investitii pe termen scurt | 8 | 1.479.163 | - | - |
| Numerar si echivalente de numerar | 8 | 220.787 | 1.047.310 | 580.384 |
| **Total active circulante** | | **2.410.855** | **1.458.229** | **1.019.912** |
| **Total active** | | **18.944.214** | **18.526.050** | **17.717.115** |
| **Capitaluri proprii si datorii** | | | | |
| **Capitaluri proprii** | | | | |
| Capital social | 9 | 4.481.650 | 4.481.482 | 4.481.482 |
| Ajustari rezultate din adoptarea IAS 29 | 9 | 1.028.872 | 1.028.872 | 1.028.872 |
| Patrimoniul Public | 9 | 39.347 | 39.347 | 39.347 |
| Rezerva din reevaluare | 9 | 6.316.333 | 11.393.042 | 10.495.210 |
| Rezultatul reportat | 9 | 5.382.377 | (346.772) | (575.941) |
| **Total capitaluri proprii** | | **17.248.579** | **16.595.971** | **15.468.970** |
| **Datorii** | | | | |
| **Datorii pe termen lung** | | | | |
| Imprumuturi | 11 | 199.040 | 334.294 | 407.282 |
| Venituri inregistrate in avans | 13 | 191.957 | 189.033 | 183.477 |
| Datorii privind impozitele amanate | 14 | 622.604 | 576.813 | 442.011 |
| Instrumente financiare derivate | 30 | - | 170.618 | 106.563 |
| Obligatii privind beneficiile angajatilor | 15, 17 | 82.498 | 75.950 | 81.200 |
| Provizioane | 17 | - | - | - |
| Furnizori si conturi asimilate | 12 | - | - | - |
| Alte datorii pe termen lung | 16 | 26.452 | 26.735 | 64.059 |
| **Total datorii pe termen lung** | | **1.122.551** | **1.373.444** | **1.284.592** |

| | Nota | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2015 | 01 ianuarie 2015* |
|---|---|---|---|---|
| **Datorii curente** | | | | |
| Imprumuturi pe termen scurt | 10 | 12.776 | 24.181 | 106.104 |
| Portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung | 11 | 136.481 | 156.756 | 108.239 |
| Venituri inregistrate in avens | | 10.110 | 16.690 | 19.888 |
| Instrumente financiare derivate | 30 | - | 17.354 | 4.104 |
| Furnizori si conturi asimilate | 12 | 167.150 | 136.750 | 447.564 |
| Provizioane | 17 | 77.516 | 98.038 | 66.658 |
| Alte datorii curente | 16 | 169.049 | 106.596 | 210.996 |
| **Total datorii curente** | | **573.083** | **556.635** | **963.553** |
| **Total datorii** | | **1.695.635** | **1.930.079** | **2.248.145** |
| **Total capitaluri proprii si datorii** | | **18.944.214** | **18.526.050** | **17.717.115** |

*) *Situatia consolidata a pozitiei financiare a fost retratata in conformitate cu Nota 31.*

Situatiile financiare au fost aprobate de catre conducerea Grupului, la data de 31 august 2017, si semnate in numele acestela de catre:

**Bogdan Nicolae Badea**
Presedinte Directorat

**Marian Bratu**
Membru Directorat

**Mihai Vai Zdru**
Membru Directorat

Avizat:

**Petronel Chiriac**
Director Directia Financiara

Intocmit:

**Marian Fetita**
Manager Departament Contabilitate

**S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A. ŞI FILIALELE**
**SITUAŢIA CONSOLIDATĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII ŞI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL**
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

| | Nota | Anul încheiat la 31 decembrie 2016 | Anul încheiat la 31 decembrie 2015 |
|---|---|---|---|
| Vanzari de energie electrica | 19 | 3.325.310 | 3.148.841 |
| Vanzari de energie electrica din activitatea de trading | 19 | 5.999 | 26.840 |
| Alte venituri din exploatare | 21 | 16.290 | 17.051 |
| **Total Venituri** | | **3.347.600** | **3.192.732** |
| **Cheltuieli de exploatare** | | | |
| Energie electrica achizitionata | 20 | (102.530) | (61.024) |
| Energie electrica achizitionata pentru activitatea de trading | | (233) | (22.343) |
| Depreciere si amortizare | 4 | (683.919) | (957.130) |
| Salarii si alte retributii | | (397.614) | (396.779) |
| Alte cheltuieli de exploatare | 22 | (647.924) | (644.829) |
| Materiale si consumabile | | (25.102) | (7.145) |
| Reparatii si intretinere | | (3.597) | (6.942) |
| **Total cheltuieli de exploatare** | | **(1.860.921)** | **(2.096.193)** |
| **Profit / (Pierdere) din exploatare** | | **1.486.679** | **1.096.538** |
| Venituri financiare | 23 | 15.688 | 12.862 |
| Cheltuieli financiare | 23 | (5.653) | (30.616) |
| Venituri din instrumente financiare derivate incorporate | 23 | 187.972 | - |
| Cheltuieli cu instrumente financiare derivate incorporate | 23 | - | (77.305) |
| **Castig / (Pierdere) financiar(a)** | | **198.007** | **(95.059)** |
| **Profit / (Pierdere) inainte de impozitul pe profit** | | **1.684.686** | **1.001.480** |
| Impozitul pe profit | 14 | (316.850) | (168.398) |
| **Profit / (Pierdere) net(a)** | | **1.367.836** | **833.082** |
| **Alte elemente ale rezultatului global** | | | |
| Rezultat din reevaluarea proprietatilor | | - | 1.108.775 |
| Impactul impozitului amanat asupra rezervei din reevaluare | | (37.325) | (177.377) |
| Remasurarea obligatiilor post angajare | | (1.633) | 12.683 |
| **Total castig / (pierdere) global(a) a anului** | | **1.328.878** | **1.777.163** |
| Castig / (Pierdere) pe actiune | | 0,003052 | 0,001859 |

Situatiile financiare au fost aprobate de catre conducerea Grupului, la data de 31 august 2017, si semnate in numele acesteia de catre:

**Bogdan Badea**
Presedinte Directorat

**Marian Bratu**
Membru Directorat

**Mihai Val Zdru**
Membru Directorat

Avizat:

**Petronel Chiriac**
Director Directia Financiara

Intocmit:

**Marian Fetita**
Manager Departament Contabilitate

**S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A. în administrare judiciară ŞI FILIALELE**
**SITUAŢIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

| | Capital social | Ajustari rezultate din aplicarea IAS 29 | Patrimoniul Public | Rezerva din reevaluare | Rezultat reportat | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Sold la 01 Ianuarie 2016** | **4.481.482** | **1.028.872** | **39.347** | **11.393.042** | **(346.772)** | **16.595.971** |
| **Pierderea Globala a anului** | | | | | | |
| Profitul anului | - | - | - | - | 1.367.836 | 1.367.836 |
| Alte elemente ale rezultatului global | - | - | - | - | 1.633 | 1.633 |
| **Total rezultat global al anului** | | | | | **1.369.469** | **1.369.469** |
| Rezerva din reevaluare | - | - | - | (37.325) | - | (37.325) |
| Impozit amanat asupra rezervei de reevaluare | | | | | | |
| Transfer impozit amanat asupra rezervei din reevaluare pe masura amortizarii mijloacelor fixe | - | - | - | 150.932 | (150.932) | - |
| Transfer surplus de reevaluare aferent amortizarii imobilizarilor corporale | - | - | - | (357.922) | 357.922 | - |
| Transfer surplus de reevaluare aferent modificarii politicii contabile | - | - | - | (4.831.080) | 4.831.080 | - |
| Transfer surplus de reevaluare aferent iesirilor de imobilizari corporale | - | - | - | (1.318) | 1.318 | - |
| Alte miscari | - | - | - | (4) | 4 | - |
| **Contributii ale si Distributii catre proprietari** | | | | | | |
| Dividende declarate | - | - | - | - | (675.115) | (675.115) |
| Alte miscari | 168 | - | - | - | (4.589) | (4.421) |
| **Total - tranzactii cu proprietarii** | **168** | | | | **(679.704)** | **(679.536)** |
| **Sold la 31 de[illegible]** | **4.481.650** | **1.028.872** | **39.347** | **6.316.333** | **5.382.377** | **17.248.579** |

Situatiile fina[illegible]ate de catre conducerea Grupului, la data de [illegible] 2017, si semnate in numele acesteia de catre:

**Bogdan N[illegible]**
Presedinte Directorat

**Marian Bratu**
Membru Directorat

**Mihai Val Zdru**
Membru Directorat

Avizat:
**Petronel Chiriac**
Director Directia Financia[illegible]

Into[illegible]
**Marian Fetita**
Manager Departame[illegible] Contabilitate

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare consolidate.

**S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A. în administrare judiciară ŞI FILIALELE**
**SITUAŢIA CONSOLIDATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII**
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

| | Capital social | Ajustari rezultate din aplicarea IAS 29 | Patrimoniul Public | Rezerva din reevaluare | Rezultat reportat | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Sold la 01 Ianuarie 2015 (prezentat anterior)** | **4.481.482** | **1.028.872** | **39.347** | **10.495.210** | **109.835** | **16.154.746** |
| Corectii si reclasificari * | - | - | - | - | (685.776) | (685.776) |
| **Sold la 01 Ianuarie 2015 (retratat)** | **4.481.482** | **1.028.872** | **39.347** | **10.495.210** | **(575.940)** | **15.468.971** |
| **Pierderea Globala a anului** | | | | | | |
| Profitul anului | - | - | - | - | 833.082 | 833.082 |
| Alte elemente ale rezultatului global | - | - | | - | 12.683 | 12.683 |
| **Alte elemente privind rezultatul global al anului** | **-** | **-** | **-** | **-** | **845.765** | **845.765** |
| Rezerva din reevaluare | - | - | - | 1.108.775 | - | 1.108.775 |
| Impozit amanat asupra rezervei de reevaluare | - | - | - | (177.377) | - | (177.377) |
| Transfer surplus de reevaluare aferent lesirilor de imobilizari corporale | - | - | - | (33.567) | 33.567 | - |
| **Contributii ale si Distributii catre proprietari** | | | | | | |
| Dividende declarate | - | - | - | - | (646.390) | (646.390) |
| Alte miscari | - | - | - | - | (3.773) | (3.772) |
| **Total - tranzactii cu proprietarii** | | | | | **(650.163)** | **(650.163)** |
| **Sold la 31 decembrie 2015** | **4.481.482** | **1.028.872** | **39.347** | **11.393.042** | **(346.772)** | **16.595.971** |

*Situati[illegible] dificarii capitalurilor propri a fost retratata in conformitate cu nota 31.
Situatiil[illegible] aprobate de catre conducerea Grupului, la data de 31 august 2017, si semnate in numele acesteia de catre:

**Bogda[illegible]**
Presedinte Directorat

**Marian Bratu**
Membru Directorat

**Mihai Val Zdru**
Membru Directorat

Avizat:

**Petronel Chirlac**
Director Directia Fina[illegible]

Intocmit:

**Marian Fe[illegible]**
Manager Departament Contabilitate

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare consolidate.

**S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A. ŞI FILIALELE**
**SITUAŢIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR**
**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016**
**(toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică altfel)**

| | Anul încheiat la | |
|---|---|---|
| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2015 |
| **Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare:** | | |
| **Profit/(Pierdere) înainte de impozitul pe profit** | **1.684.686** | **1.001.480** |
| *Ajustari pentru elemente nemonetare:* | | |
| Cheltuieli de exploatare privind deprecierea si amortizarea imobilizarilor | 683.919 | 957.130 |
| Deprecierea imobilizarilor | 40.385 | 25.806 |
| Miscarea neta a provizioanelor | (1.291) | 38.813 |
| Cheltuieli cu ajustarile pentru deprecierea clientilor | 15.993 | 93 |
| Cheltuieli cu ajustarile pentru stocuri | 2.419 | (19) |
| Pierdere din vanzarea de imobilizari corporale | (5.514) | (1.513) |
| Reluarea veniturilor inregistrate in avans | - | (4.574) |
| (Castig)/Pierdere din instrumente financiare derivate | (187.972) | 77.305 |
| Pierderi nerealizate din variatia cursurilor de schimb | (17) | 12.498 |
| Reevaluarea imobilizarilor | - | (16.191) |
| Venituri din dobanzi | (15.682) | (10.656) |
| Cheltuieli cu dobanzile | 4.719 | 8.169 |
| | **2.221.647** | **2.088.341** |
| **Miscari in capitalul circulant:** | | |
| Descreştere/(Creştere) creanţe comerciale şi conturi asimilate | (90.226) | 15.632 |
| Descreştere alte active | (231.845) | 6.890 |
| Descrestere/(Creştere) stocuri | (3.572) | - |
| (Descreştere)/Creştere datorii comerciale şi conturi asimilate | 32.906 | (383.815) |
| **Numerar generat din activitati de exploatare** | **1.928.908** | **1.727.047** |
| Dobanzi platite | (4.719) | (8.169) |
| Impozit pe profit platit | (268.284) | (223.882) |
| **Numerar net din activitatea de exploatare** | **1.655.905** | **1.494.996** |
| **Flux de numerar utilizat in activitatea de investitii:** | | |
| Achizitii de imobilizari corporale | (180.393) | (238.561) |
| Achizitii de imobilizari necorporale | (5.438) | (3.970) |
| Incasari din vanzarea de imobilizari corporale | 8.748 | 20.625 |
| Dobanzi incasate | 15.682 | 10.656 |
| Alte active financiare | (1.479.163) | - |
| **Numerar net utilizat in activitatea de investitii** | **(1.640.566)** | **(211.250)** |
| **Flux de numerar din activitatea de finantare:** | | |
| Trageri din imprumuturi | - | - |
| Rambursari ale imprumuturilor | (166.917) | (118.891) |
| Dividende platite | (675.115) | (697.928) |
| Modificari ale capitalului social | 168 | |
| **Numerar net din activitatea de finantare** | **(841.843)** | **(816.820)** |
| (Descresterea)/Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar | (826.523) | 466.926 |
| **Numerar si echivalente de numerar la inceputul anului** | **1.047.310** | **580.384** |
| **Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul anului** | **220.787** | **1.047.310** |

Situatiile financiare au fost aprobate de catre cond ; la data de 31 august 2017, si semnate in numele acestora de catre:

**Bogdan N**
Presedinte

**Marian Bratu**
Membru Directorat

**Mihai Val Zdru**
Membru Directorat

Avizat:

Intocm

**Petronel Chiriac**
Director Directia Financiara

**Marian Fetita**
Manager Departament Contabilitate

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare consolidate.

## 1. INFORMAŢII GENERALE

SPEEH Hidroelectrica S.A. administrata in sistem dualist („Hidroelectrica" sau „Societatea") a fost infiintata in 1998 ca filiala, prin Hotararea de Guvern („HG") nr. 365/1998, ca urmare a restructurarii fostei Regii Nationale de Electricitate („Renel") si infiintarea Companii Nationale de Electricitate („Conel"). La 1 august 2000, in baza Hotararii de Guvern nr. 627/2000, Societatii i-a fost alocat un numar nou de inregistrare fiscala, fara schimbarea obiectului de activitate. Adresa de inregistrare a Grupului (asa cum este definit mai jos) este Str. Ion Mihalache nr.15-17, sector 1, Bucuresti, Romania. Principala activitate desfasurata de Hidroelectrica este productia si vanzarea energiei electrice. Hidroelectrica este detinuta in proportie de 80,06% de catre Statul roman, reprezentat de Ministerul Energiei („ME") si in proportie de 19,94% de catre Fondul Proprietatea.

In anul 2002, Guvernul a decis separarea activitatii de mentenanta si, ca urmare a HG nr. 857 datata 1 iulie 2002, Hidroelectrica a fost reorganizata in 12 sucursale de productie si vanzare a energiei electrice si 8 filiale (persoane juridice separate) de mentenanta si servicii de reparatii. Prin Hotararea AGEA nr. 40 din data de 29.05.2013, numarul sucursalelor Societatii a fost redus la 7 dupa cum urmeaza: SH Bistrita, SH Curtea de Arges, SH Cluj, SH Hateg, SH Portile de Fier, SH Ramnicu Valcea, SH Sebes.Hidroelectrica este unicul actionar al celor 8 filiale inregistrate in Romania. Hidroelectrica si cele 8 filiale, respectiv o filiala – Hidroserv SA – dupa fuziunea acestora din data de 05.08.2013, sunt denumite in continuare „***Grupul***".

Hidroelectrica este acţionar unic la Hidroelectrica Trading D.O.O. înregistrată la Registrul Comertului-Belgrad, Serbia cu nr. 21058050/31.10.2014. Societatea are la 31 decembrie 2016 cu un capital varsat de 242 mii lei. In cursul anului 2016, Hidroelectrica Trading D.O.O. nu a avut activitate. In acest an s-au asteptat clarificari privind actualizarea legislatiei sarbe cu privire la importul de energie electrica pentru a se identifica directiile viitoare de dezvoltare. Situatiile financiare ale acestei subsidiare pregatite in standardele locale sarbesti nu sunt consolidate in prezentele situatii financiare consolidate IFRS ca urmare a importantei nesemnificative a acesteia cu mult sub pragul de semnificatie incadrandu-se in prevederile Cadrului Conceptual IAS, IAS 1, IAS 27 si IAS 8.

Avand in vedere cele de mai sus si luand in considerare importanta strategica a Grupului in cadrul sistemului energetic national, Conducerea Grupului considera ca Grupul va continua sa isi desfasoare activitatea in viitorul previzibil si, in consecinta, aprecia adecvata utilizarea principiului continuitatii activitatii pentru intocmirea situatiilor financiare consolidate pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016.

### Mediul legislativ

Activitatea in sectorul energetic este reglementata de Autoritatea Nationala de Reglementare in domeniul Energiei („ANRE") – infiintata ca institutie publica autonoma prin Ordonanta de Guvern („OG") nr. 29/1998, modificata prin Legea nr. 99/2000 – 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;
- Emiterea sau suspendarea licentelor de operare pentru entitatile existente implicate in sectorul energetic sau pentru cele ce vor aparea, urmarind crearea unui mediu concurential in cadrul pietelor de energie electrica;
- Elaborarea metodologiei si criteriilor de calcul ai tarifelor in sectorul energetic si a contracteior cadru pentru vanzarea, cumpararea si livrarea energiei electrice catre consumatorii finali.

In baza responsabilitatilor descrise mai sus, ANRE a emis Decizia nr. 93/2000, pentru acordarea „Licentei de furnizare a energiei electrice nr 18/2000" pentru Hidroelectrica. Aceasta licenta permite Hidroelectrica sa opereze pe piata en-gross a energiei electrice, vanzand energia electrica catre Societatile de distributie si consumatorii eligibili. Licenta a fost reinnoita in anul 2008, prin Decizia ANRE nr. 916/2008, iar ulterior in anul 2010, prin Decizia nr. 1387/27.05.2010 a fost obtinuta licenta nr. 932/2010. Grupul este de asemnea autorizat sa asigure servicii de sistem in baza Deciziei nr. 851/2005 emisa de ANRE pentru acordarea

## 1. INFORMAŢII GENERALE (continuare)

„Licentei de furnizare de servicii de sistem nr. 333/2001" pentru Hidroelectrica. Referitor la activitatea de producere a energiei electrice, Hidroelectrica opereaza in baza „Licentei de producere nr. 332/2001" (Decizia ANRE nr. 312/2010).

## 2. APLICAREA STANDARDELOR INTERNAŢIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ NOI ŞI ACTUALIZATE

### Standarde şi interpretări care au intrat în vigoare în perioada curentă

Următoarele standarde şi amendamente ale standardelor existente, emise de Comitetul privind Standardele Internaţionale de Contabilitate (International Accounting Standard Board - "IASB") şi adoptate de Uniunea Europeană (UE) au intrat în vigoare în perioada curentă:

- Amendamente la IFRS 10 "Situaţii financiare consolidate", IFRS 12 „Prezentarea intereselor deţinute în alte entităţi" şi IAS 28 "Investiţii în entităţi asociate şi asocieri în participaţie"- Societăţi de Investiţii: Aplicarea excepţiei de la consolidare – a fost adoptată de UE pe data de 22 septembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele financiare începând cu 1 ianuarie 2016)
- Amendamente la IFRS 11 " Asocieri în participaţie" – Contabilitatea achiziţiei de interese în asocieri în participaţie – adoptate de UE pe 24 noiembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016)
- Amendamente la IAS 1 "Prezentarea situaţiilor financiare" - Iniţiativa privind cerinţele de prezentare – adoptate de UE pe 18 decembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- Amendamente la IAS 16 "Imobilizări corporale" şi IAS 38 "Imobilizări necorporale" – Clarificări privind metodele de amortizare acceptabile - adoptate de UE pe 2 decembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- Amendamente la IAS 16 "Imobilizări corporale" şi IAS 41"Agricultura" – Agricultura: Pomi fructiferi - adoptate de UE pe 23 noiembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- Amendamente la IAS 19 "Beneficiile angajaţilor" – Planuri de beneficii definite: contribuţiile angajaţilor - adoptate de UE pe 17 decembrie 2014 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 februarie 2015),
- Amendamente la IAS 27 "Situaţii financiare individuale" - metoda punerii în echivalenţă în situaţiile financiare individuale - adoptate de UE pe 18 decembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),

  Amendamente la diverse standarde "Îmbunătăţiri ale IFRS (ciclul 2010-2012)" care rezultă din proiectul anual de îmbunătăţire a IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 and IAS 38) cu scopul principal de a elimina inconsecvenţele şi de a clarifica anumite formulări - adoptate de UE pe 17 decembrie 2014 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),

## 2. APLICAREA STANDARDELOR INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ NOI ȘI ACTUALIZATE (continuare)

- Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2012-2014)" care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 și IAS 34) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptate de UE pe 15 decembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016).

Adoptarea acestor amendamente la standardele existente nu a modificat substanțial situațiile financiare ale Companiei/Grupului.

**Amendamente la standarde emise de IASB și adoptate de UE, dar neintrate în vigoare**

La data aprobării acestor situații financiare, următoarele amendamente la standarde emise de IASB și adoptate de UE, nu erau încă intrate în vigoare:

- IFRS 9 "Instrumente Financiare" - adoptate de UE pe 22 noiembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- IFRS 15 "Venituri din contractele cu clienții" cu amendamentele ulterioare" și amendamente la IFRS 15 "Data efectiva a IFRS 15" - adoptate de UE pe 22 septembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

IFRS 9 include cerințe privind instrumentele financiare, referitoare la recunoașterea, clasificarea și evaluarea, pierderile din depreciere, derecunoașterea și contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor:

- *Clasificarea și evaluarea:* IFRS 9 introduce o nouă abordare privind clasificarea activelor financiare și cuprinde trei categorii principale de active financiare: măsurate la cost amortizat, la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, la valoare justă prin contul de profit sau pierdere. Clasificarea pe IFRS 9 este determinată de caracteristicile fluxurilor de numerar și de modelul de business în cadrul căruia este deținut un activ. Această abordare unitară bazată pe principii elimină categoriile de clasificare a activelor financiare din IAS 39: deținute până la scadență, credite și avansuri și active financiare disponibile în vederea vânzării. Noul model va determina de asemenea existența unui singur model de depreciere aplicabil tuturor instrumentelor financiare.

  Conform IFRS 9, derivativele încorporate în contracte, în care instrumentul gazdă este un instrument financiar în scopul acestui standard, nu sunt separate, ci întregul instrument hibrid este considerat pentru clasificare.

- *Pierderi din depreciere:* IFRS 9 introduce un model nou privind pierderile din depreciere, bazat pe pierderile așteptate, care va impune recunoașterea mai rapidă a pierderilor așteptate din deprecierea creanțelor. Standardul prevede ca entitățile să înregistreze pierderile din depreciere așteptate aferente creanțelor din momentul recunoașterii inițiale a instrumentelor financiare și totodată să recunoască mult mai repede pierderile din depreciere așteptate pe întreaga durată de viață a acestora .

- *Contabilitatea de acoperire:* IFRS 9 introduce un model semnificativ îmbunătățit privind contabilitatea de acoperire, ce cuprinde cerințe suplimentare de prezentare a informațiilor privind activitatea de administrare a riscurilor. Noul model reprezintă o revizuire semnificativă a principiilor contabilității de acoperire, care permite alinierea tratamentului contabil cu activitățile de administrare a riscurilor.

- *Riscul de credit propriu:* IFRS 9 elimină volatilitatea din contul de profit sau pierdere cauzată de modificarea riscului de credit aferent datoriilor evaluate la valoare justă.

## 2. APLICAREA STANDARDELOR INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARE NOI ȘI ACTUALIZATE (continuare)

Modificarea cerințelor de contabilizare a acestor datorii presupune că nu vor mai fi recunoscute prin profit sau pierdere câștigurile generate de deteriorarea propriului risc de credit al unei entități.

**Standarde noi și amendamente la standardele existente emise de IASB, dar neadoptate încă de UE**

La data raportării acestor situații financiare, IFRS așa cum au fost adoptate de UE nu diferă semnificativ de reglementările adoptate de IASB, cu excepția următoarelor standarde, amendamente și interpretări, a căror aplicare nu a fost aprobată încă de UE până la data autorizării acestor situații financiare:

- IFRS 14 "Conturi de deferare pentru entitățile reglementate" (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis sa nu inițieze procesul de adoptare a acestui standard interimar, ci să aștepte emiterea standardului final,
- IFRS 16 „Leasing" (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- Amendamente la IFRS "Plata pe bază de acțiuni" – Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor pe bază de acțiuni (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), adoptarea este așteptată în a doua jumătate a anului 2017,
- Amendamente la IFRS 4 "Contracte de Asigurare" - Aplicarea IFRS 9 Instrumente Financiare cu IFRS 4 Contracte de Asigurare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018 ori când IFRS 9 " Instrumente Financiare" este aplicat prima dată), adoptarea este așteptată în 2017,
- Amendamente la IFRS 10 "Situații financiare consolidate"și IAS 28 "Investiții în entități asociate și asocieri în participație"- Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență),
- Amendamente la IFRS 15 "Venituri din contractele cu clienții" - Clarificari la IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), adoptarea este așteptată în al doilea trimestru al anului 2017,
- Amendamente la IAS 7 "Situația fluxurilor de numerar" – inițiativa privind cerințele de prezentare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017,
- Amendamente la IAS 12 "Impozitul pe profit" – recunoașterea creanței privind impozitul amânat din pierderi nerealizate (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),
- Amendamente la IAS 40 „Investiții imobiliare" – transferul investițiilor imobiliare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), adoptarea este așteptată în a doua jumătate a anului 2017,
- Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2014-2016)" care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări (amendamentele la IFRS 12 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017, iar amendamentele la IFRS 1 și IAS 28 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), adoptarea este așteptată în a doua jumătate a anului 2017,
- IFRIC 22 "Tranzacții în moneda străină și Cotizații" (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), adoptarea este așteptată în a doua jumătate a anului 2017.

## 3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

### Declaratie de conformitate

Situatiile financiare prezentate au fost elaborate in conformitate cu principiile de recunoastere si evaluare ale Standardelor Internationale de Raportare Financiara ("IFRS") adoptate de Uniunea Europeana ("UE").

### Bazele evaluarii

Situatiile financiare consolidate au la baza folosirea principiului continuitatii activitatii. Acestea sunt intocmite la cost istoric, cu exceptia terenurilor, cladirilor, instalatiilor speciale, masinilor si echipamentelor care sunt evaluate pe baza metodei reevaluarii si cu exceptia instrumentelor derivate incorporate care sunt evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere. Politicile contabile au fost aplicate in mod consecvent cu cele din anul precedent.

### Moneda functionala si de prezentare

Situatiile financiare atasate sunt prezentate in lei Romanesti ("RON" sau "lei"). Leul romanesc este moneda functionala a Grupului.

### Utilizarea estimarilor si rationamentelor profesionale

Pregatirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS presupune din partea conducerii utilizarea unor estimari, judecati si presupuneri care afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Estimarile si presupunerile asociate acestor estimari sunt bazate pe experienta istorica, precum si pe alti factori considerati rezonabili in contextul acestor estimari. Rezultatele acestor estimari si ipoteze formeaza baza judecatilor referitoare la valorile contabile ale activelor si datoriilor care nu pot fi obtinute din alte surse de informatii. Rezultatele actuale pot fi diferite de valorile estimarilor.

Estimarile si ipotezele care stau la baza lor sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarile sunt revizuite, daca revizuirea afecteaza doar acea perioada, cat si in perioadele viitoare afectate.

### Utilizarea estimarilor si rationamentelor profesionale (continuare)

Estimarile si rationamentele profesionale efectuate de catre conducere se refera in principal la: estimarea veniturilor nefacturate la sfarsit de an, duratele de viata utila a imobilizarilor, estimarea ajustarilor pentru deprecierea creantelor si stocurilor, calculul de provizioane, beneficiile angajatilor, taxe si impozite, datorii contingente, rationamente profesionale cu privire la aplicarea IFRIC 12 „acorduri de concesiune a serviciilor" (pentru detalii referitoare la ipoteze si estimari a se vedea politicile contabile si notele respective).

Grupul (concesionar) a incheiat in decembrie 2004 un contract de concesiune cu MECRMA (ca si concedent), conform caruia a primit dreptul de a utiliza si exploata din punct de vedere comercial active din patrimoniul public care includ in principal hidrocentrale (baraje) si terenurile pe care acestea sunt amplasate. Avand in vedere ca, majoritatea actiunilor Grupului sunt detinute de catre Stat, managementul Grupului considera ca aceasta este o companie publica si de aceea nu intra sub prevederile IFRIC 12 „Acorduri de concesiune a serviciilor". Avand in vedere ca nu exista alt standard IFRS specific pentru acordurile de concesiune a serviciilor, Grupul a considerat daca va aplica totusi IFRIC 12, pe baza ierarhiei mentionate in IAS 8, care prevede ca mai intai sa se aiba in vedere prevederile altor IFRS-uri ce trateaza aspecte similare.

## 3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

In analiza aplicarii IFRIC 12, Grupul a considerat daca urmatoarele caracteristici ale acordurilor de concesiune a servicilor de tip public-privat sunt aplicabile contractului de concesiune incheiat cu MECRMA, la data la care IFRIC 12 trebuie adoptat:

- Concedentul controleaza sau reglementeaza tipul de servicii pe care concesionarul trebuie sa le presteze in cadrul infrastructurii, cui trebuie sa le presteze si la ce pret;
- Concedentul controleaza – prin dreptul de proprietate, dreptul de beneficiu sau in alt mod – orice interes rezidual semnificativ in infrastructura la sfarsitul termenului acordului;
- Prevederile contractuale ar include aceleasi prevederi, daca acordul ar fi fost incheiat cu o companie privata.

Grupul a concluzionat ca aplicarea prevederilor IFRIC 12 pentru contabilizarea contractului de concesiune nu va reflecta substanta economica a tranzactiei, deoarece Grupul achita o taxa anuala sub forma de redeventa pentru utilizarea activelor mentionate in contractul de concesiune in valoare de 1/1000 din veniturile realizate din activitatea de vanzare de electricitate. Taxa este semnificativ mai mica decat amortizarea pe care Grupul i-ar fi inregistrat pentru activele respective daca contractul de concesiune nu ar fi fost semnat. Drept urmare, IFRIC 12 nu este aplicabil. Grupul nu a recunoscut activele aferente contractului de concesiune in Situatia Consolidata a Pozitiei Financiare, insa recunoaste pe durata de viata a contractului in contul de profit si pierdere taxa anuala platibila guvernului.

***Durata de viata a imobilizarilor corporale***

Managementul revizuieste adecvarea duratelor de viata utila a imobilizarilor corporale la sfarsitul fiecarei perioade de raportare.

***Creante si facturi de intocmit***

Managementul estimeaza la sfarsitul fiecarei perioade de raportare probabilitatea de incasare a creantelor si constituie ajustari de valoare pentru partea considerata a fi nerecuperabila. Ajustarile sunt facute pe baza analizei specifice a facturilor aflate in sold.

De asemenea managementul estimeaza valoarea facturilor de intocmit pe baza contractelor de vanzare a energiei electrice.

***Facturi nesosite***

Valoarea facturilor nesosite este estimata de catre management pe baza contractelor incheiate cu furnizorii si prin analiza comparativa a acestora cu perioadele anterioare.

***Impozitul amanat***

Activele si datoriile de impozit amanat sunt determinate pe baza diferentelor temporare dintre valoarea contabila si a activelor si datoriilor din situatiile financiare si valoarea lor fiscala. Recunoasterea activelor privind impozitul amanat se face in limita in care este probabil ca un beneficiu impozabil, asupra carula vor putea sa fie imputate aceste diferente temporare deductibile, sa fie disponibil.

## 3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

***Provizoane si datorii contingente***

Managementul face estimari si utilizeaza rationamente profesionale in procesul de masurare si recunoastere a provizioanelor, in determinarea expunerii la datorii contingente rezultate din litigiile in care Grupul este implicat sau din alte dispute care sunt subiectul negocierii, arbitrarii sau reglementarilor. Rationamentul profesional este utilizat in a determina probabilitatea ca o anumita disputa sa fie pierduta si sa apara o datorie si pentru a cuantifica valoarea acestei datorii. Ca urmare a incertitudinii implicate in acest proces de evaluare, datoriile actuale pot fi diferite fata de provizioanele estimate initial.

**Principiul continuitatii activitatii**

Aceste situatii financiare au fost intocmite in conformitate cu principiul continuitatii activitatii, in temeiul conventiei costului istoric, cu exceptia terenurilor, cladirilor, instalatiilor speciale, utilajelor si echipamentului care sunt evaluate utilizand metoda de reevaluare si cu exceptia instrumentelor financiare derivate care sunt inregistrate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere. Cu toate acestea, pozitia financiara consolidata si rezultatul operational consolidat al Grupului sunt partial dependente de deciziile luate de catre ANRE cu privire la tarifele de vanzare a energiei electrice, cu privire la schimbarile tarifelor si/sau a deciziilor autoritatilor romane, care nu sunt exclusiv influentate de deciziile conducerii Grupului. Totodata, sectorul energetic sufera restructurari permanente care ar putea avea un impact semnificativ asupra Grupului, a activitatii viitoare a acestuia, precum si asupra predictibilitatii veniturilor viitoare ale Grupului, aceste aspecte diminuand influenta acestula asupra rezultatului operational consolidat al Grupului, precum si asupra recuperabilitatii valorii nete contabile a imobilizarilor corporale utilizate in productia de energie electrica.

**Bazele consolidarii**

O filiala este o entiate controlata de o alta entitate, cunoscuta ca societatea mama, dupa cum este definita de IAS 27 „Situatii financiare consolidate si individuale". In concordanta cu IAS 27, se presupune ca exista control cand societatea mama detine mai mult de jumatate din drepturile de vot ale unei entitati, in afara de cazul cand, in situatii exceptionale, poate fi clar demonstrat ca aceasta forma de proprietate nu asigura controlul. Controlul este autoritatea de a conduce politicile financiare si operationale ale unei entitati, cu scopul de a obtine beneficii din activitatea ei. Situatiile financiare ale filialelor(mai putin cele nesemnificative) sunt incluse in situatiile financiare consolidate de la data obtinerii controlului pana la data cand controlul inceteaza.Soldurile si tranzactiile intragrup, precum si orice profit sau pierdere nerealizate rezultate din tranzactiile intragrup sunt eliminate la intocmirea situatiilor financiare consolidate.

**Principalele politici contabile sunt prezentate mai jos:**

**(a) Imobilizari corporale**

*(i) Recunoastere si masurare*
Imobilizarile corporale sunt prezentate la valoarea reevaluata mai putin amortizarea cumulata si pierderile din depreciere, cu exceptia imobilizarilor corporale in curs, care sunt prezentate la cost mai putin pierderile din depreciere. Evidentele contabile ale Grupului permit identificarea valorilor istorice ale imobilizarilor corporale incepand cu 01.01.2003. In consecinta, costul terenurilor si amenajarilor de terenuri achizitionate inainte de 2003 a fost determinat prin retratarea costului istoric, evaluat in conformitate cu raportul de reevaluare la 31 Decembrie 2003. Terenurile, cladirile, constructiile, echipamentele tehnice si masinile detinute de Grup la 31 decembrie 2016 sunt prezentate in situatia pozitiei financiare la valoare justa. La data de 31.12.2016 imobilizarile corporale ale Grupului reprezentate din terenuri, constructii si bunuri mobile au fost reevaluate de catre un evaluator independent membru ANEVAR.

## 3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Valoarea justa a imobilizarilor corporale, cu exceptia imobilizarilor corporale in curs, estimata in conformitate cu Standardul International de Contabilitate 16 „Imobilizari Corporale", este valoarea de piata a acestora, iar atunci cand din considerente care tin de specializarea activelor s-a constatat insuficienta informatiilor de piata si/sau existenta unei piete inactive, o valoare diferita de valoarea de piata (cost net de inlocuire/reproducere).

Costul activelor construite de Grup include urmatoarele:

a. costul materialelor şi cheltuielile directe cu personalul,
b. alte costuri direct atribuibile aducerii activelor la stadiul necesar utilizării prestabilite,
c. costurile de demontare, de mutare şi de restaurare a spaţiului în care au fost amplasate, cand Grupul are obligatia de a muta activul si de a restaura terenul,
d. costurile îndatorării capitalizate.

Cand parti ale unei imobilizari corporale au durate de viata utila diferite, acestea sunt considerate parti separate.

Un provizion pentru imobilizarile corporale neutilizate sau uzate este inregistrat in situatiile financiare, in masura in care aceste elemente sunt identificate.

Costurile indatorarii direct atribuibile retehnologizarii si achizitionarii instalatiilor si altor constructii majore sunt capitalizate in costul imobilizariior corporale in curs in conformitate cu IAS 23 "Costurile indatorarii".

Castigurile sau pierderile din iesirea unui mijloc fix (determinate comparând veniturile din cedare cu valoarea neta contabilă a imobilizării corporale) sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere. Atunci cand mijloacele fixe reevaluate sunt vandute, sumele incluse in surplusul de reevaluare sunt transferate in rezultatul reportat.

Terenurile primite gratuit de la autoritatile statului au fost inregistrate in alte rezerve la valoare justa la data transmiterii drepturilor asupra terenurilor. Atunci cand documentele cadastrale sunt obtinute, rezervele vor fi transferate in capitalul social al Grupului.

*(ii) Cheltuielile ulterioare de mentenanta*

Cheltuielile cu reparatiile si intretinerea mijloacelor fixe, 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 mijloc fix.

Costurile ulterioare sunt incluse în valoarea contabilă a activului sau recunoscute ca activ separat, după caz, numai atunci când este probabil că beneficii economice viitoare asociate cu elementul respectiv vor intra in cadrul Grupului şi costul activului poate fi evaluat in mod fiabil. Valoarea contabilă a părţii inlocuite este derecunoscuta. Toate celelalte lucrari de reparaţii şi mentenanata sunt inregistrate în contul de profit în perioada în care sunt efectuate.

Toate celelalte costuri cu intretinerea sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere pe masura ce apar.

## 3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

*(iii) Amortizarea*

Imobilizarile corporale sunt amortizate utilizand metoda liniara, pe parcursul duratelor de viata ale acestora. Duratele de viata utilizate pentru imobilizarile corporale, sunt urmatoarele:

| Categorie | Durata de viata utila (ani) |
|---|---|
| Cladiri | 65 - 97 |
| Instalatii speciale | 25 - 47 |
| Masini si echipamente | 15 - 23 |
| Aparate de masura si control | 16 - 24 |
| Alte mijloace fixe | 15 - 23 |

Terenurile si imobilizarile in curs nu se amortizeaza. Imobilizarile in curs se amortizeaza incepand cu momentul punerii in functiune.

Duratele de viata, valorile reziduale si metoda amortizarii sunt revizuite periodic pentru a fi asigurata consistenta acestora cu perioada estimata in care vor rezulta beneficii economice din utilizarea activelor.

*(iv) Deprecierea activelor nefinanciare*

Valorile contabile ale activelor nefinanciare ale Companiei, altele decat stocurile si creantele privind impozitul amanat, sunt revizuite la fiecare data de raportare pentru a determina daca exista dovezi cu privire la existenta unei deprecieri. O pierdere din depreciere este recunoscuta daca valoarea contabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar depaseste valoarea recuperabila estimata.

Valoarea recuperabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar este maximul dintre valoarea de utilizare si valoarea justa minus costurile de vanzare. La determinarea valorii de utilizare, fluxurile de numerar viitoare preconizate sunt actualizate pentru a determina valoarea prezenta, utilizand o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta evaluarile curente ale pietei cu privire la valoarea in timp a banilor si riscurile specifice activului. Pentru testarea deprecierii, activele care nu pot fi testate individual sunt grupate la nivelul celui mai mic grup de active care genereaza intrari de numerar din utilizarea continua si care sunt in mare masura independente de intrarile de numerar generate de alte active sau grupuri de active („unitate generatoare de numerar").

Pierderile din depreciere sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere, mai putin in cazul in care activul la care se refera a fost reevaluat, caz in care pierderea din depreciere este tratata ca o scadere a rezervei de reevaluare.

Pentru toate activele imobilizate pierderile din depreciere recunoscute in perioadele anterioare sunt evaluate la fiecare data de raportare pentru a determina daca exista dovezi ca pierderea s-a redus sau nu mai exista. O pierdere din depreciere este reluata daca au existat modificari ale estimarilor utilizate pentru a determina valoarea recuperabila. O pierdere din depreciere este reluata numai in masura in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea contabila care ar fi putut fi determinata, neta de amortizare, daca nu ar fi fost recunoscuta nicio depreciere.

## 3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

### (b) Patrimoniul public

In conformitate cu prevederile Legii 213/1998 amenajarile hidroelectrice (baraje) sunt bunuri care alcatuiesc domeniul public al statului. HG nr. 365/1998 stabileste ca bunurile imobile ale Grupului apartin patrimoniului public si celui privat.

In Nolembrie 1998 a fost emisa Legea nr. 213/1998, care reglementeaza statutul domeniului public. In aceasta lege se mentioneaza ca dreptul de proprietate asupra patrimoniului public apartine Statului sau autoritatilor locale care pot inchiria sau concesiona bunurile ce sunt proprietate publica. In conformitate cu prevederile Legii nr. 213/1998 si Legii nr. 219/1998, MECRMA a concesionat in numele statului catre Grup amenajarile hidroelectrice (baraje) si terenurile pe care acestea sunt amplasate. Astfel, in decembrie 2004, a fost incheiat contractul de concesiune nr. 1 catre MECRMA si Grup pentru toate imobilizarile corporale din patrimoniul public in sold la 31 decembrie 2003 pe o durata de 49 ani. Platile aferente contractului de concesiune sunt recunoscute ca si cheltuieli in contul de profit si pierdere calculate pe baza veniturilor inregistrate de catre Grup in timpul perioadei.

Principalii termeni ai contractului de concesiune sunt urmatorii:

(i) MECRMA detine titlul de proprietate asupra activelor ce fac obiectul contractului;

(ii) Grupul are dreptul de a utiliza aceste active pentru o perioada de 49 ani, de la 1 ianuarie 2005 pana la 31 decembrie 2053;

(iii) Taxa anuala platita de catre Grup pentru utilizarea acestor active este stabilita de MECRMA si face obiectul unor modificari; Grupul plateste o redeventa anuala de 1/1000 din veniturile totale realizate din vanzarea energiei electrice;

(iv) Activele vor intra in posesia MECRMA la terminarea sau expirarea contractului; contractul poate fi denuntat unilateral de catre oricare dintre parti;

(v) Grupul are obligatia sa utilizeze activele in conformitate cu prevederile contractului de concesiune si cu licenta de functionare.

Taxa platita de Grup conform contractului de concesiune pentru perioada 1 ianuarie - 31 decembrie 2016 este semnificativ mai mica decat amortizarea pe care Grupul ar fi inregistrat-o pentru activele respective daca acest contract nu ar fi existat. Cu toate acestea, Grupul nu a inregistrat in situatiile financiare nicio suma referitoare la acest posibil beneficiu deoarece nu poate estima care este suma platita pentru utilizarea acestor active de catre o terta parte intr-o tranzactie cu pret determinat obiectiv.

### (c) Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale achizitionate de Grup sunt prezentate la cost mai putin amortizarea cumulata si provizionul pentru deprecierea imobilizarilor necorporale. Amortizarea este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare pe perioada de viata estimata a imobilizarilor necorporale. Majoritatea imobilizarilor necorporale inregistrate de catre Grup este reprezentata de programe informatice dedicate. Acestea sunt amortizate liniar pe o perioada de 3 - 5 ani.

### (d) Tranzactii in valuta

Tranzactiile in valuta se exprima in RON prin aplicarea cursului de schimb de la data tranzactiei. Activele si datoriile monetare exprimate in valuta la sfarsit de an sunt exprimate in RON la cursul de schimb de la acea data. Castigurile si pierderile din diferentele de curs

## 3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

valutar, realizate sau nerealizate, sunt inregistrate in contul de profit si pierdere al anului respectiv.

Ratele de schimb la 31 Decembrie 2016 si la 31 Decembrie 2015 sunt dupa cum urmeaza:

| Moneda | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2015 |
|---|---|---|
| EUR | 4,5411 | 4,5245 |
| USD | 4,3033 | 4,1477 |

Activele si datorile nemonetare exprimate intr-o moneda straina care sunt evaluate la valoarea justa sunt convertite in moneda functionala la cursul de schimb valutar de la data la care a fost determinata valoarea justa. Elementele nemonetare care sunt evaluate la cost istoric intr-o moneda straina sunt convertite utilizand cursul de schimb valutar de la data tranzactiei.

### (e) Clienti si conturi asimilate

Clienti si conturi asimilate includ facturi emise la valoarea nominala si creante estimate aferente serviciilor prestate, dar facturate in perioada ulterioara sfarsitului de perioada. Clientii si conturile asimilate sunt inregistrate la costul amortizat mai putin pierderile din depreciere. Costul amortizat aproximeaza valoarea nominala. Pierderile finale pot varia fata de estimarile curente. Din cauza lipsei inerente de informatii legate de pozitia financiara a clientilor si a lipsei mecanismelor legale de colectare, estimarile privind pierderile probabile sunt incerte. Cu toate acestea, conducerea Grupului a facut cea mai buna estimare a pierderilor si considera ca aceasta estimare este rezonabila in circumstantele date.

Valoarea nominala a creantelor cu incasare in rate scadente mai mari de un an este actualizata considerand cea mai buna estimare a unei rate a dobanzii, pentru a lua in considerare valoarea in timp a banilor.

### (f) Stocuri

Stocurile sunt prezentate la cea mai mica valoare dintre cost si valoarea neta realizabila.

Stocurile sunt inregistrate la cost, in baza metodei de evaluare FIFO. Stocurile sunt alcatuite din materiale consumabile, piese de schimb si alte materiale, constand in principal, din materiale pentru intretinerea si repararea hidrocentralelor. Piesele de schimb majore care corespund definiţiei unei imobilizări corporale sunt clasificate drept imobilizări corporale. Costul stocurilor cuprinde toate costurile de achizitie si alte costuri ocazionate de aducerea stocurilor in locul si situatia prezenta.

Valoarea neta realizabila reprezinta valoarea estimata de vanzare mai putin costurile estimate de finalizare si cheltuielile ocazionate de vanzare.

In cazul in care Grupul considera necesar, sunt constituite ajustari de valoare pentru stocuri invechite sau rebuturi.

### (g) Depozite bancare, Numerar si echivalente de numerar

Numerarul şi echivalentele de numerar cuprind solduri de numerar şi depozite bancare cu o maturitate iniţiala de până la 3 luni care sunt supuse unui risc nesemnificativ in schimarea valorii juste. Disponibilitatile banesti in valuta sunt reevaluate la cursul de schimb de la sfarsitul perioadei.

## 3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Descoperirile de cont sunt tratate ca datorii pe termen scurt.

Depozitele bancare se refera la acele depozite bancare ce au o maturitate initiala de peste 3 luni.

### (h) Capital social

Acţiunile ordinare sunt clasificate ca parte a capitalurilor proprii. Grupul recunoaste modificarile la capitalul social in conditiile prevazute de legislatia in vigoare si numai dupa aprobarea lor de catre Adunarea Generala a Actionarilor si inregistrarea la Registrul Comertului. Costurile aditionale atribuibile direct emiterii de parti sociale sunt recunoscute ca o deducere din capitalurile proprii, net de efectele impozitarii.

*Contributii in avans la capitalul social*

Contributiile in avans la capitalul social sunt reprezentate de terenuri pentru care sunt obtinute titluri de proprietate de la Statul Roman, prin MECRMA. Acestea sunt initial recunoscute ca si contributii in avans urmate de o crestere a capitalului social, aprobata in prealabil si publicata de Registrul Comertului.

### (i) Rezervele din reevaluare

Imobilizarile corporale, cu exceptia imobilizarilor corporale in curs, sunt prezentate in situatia pozitiei financiare la valoarea reevaluata, mai putin amortizarea cumulata si pierderile de valoare. Reevaluarile sunt efectuate cu suficienta regularitate pentru a se asigura ca valoarea contabila nu se deosebeste 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 reevaluari, aceasta majorare este inregistrata direct in capitalurile proprii in „Rezerve din reevaluare". Majorarea este recunoscuta in profit sau pierdere in masura in care aceasta compenseaza o descrestere din reevaluare aceluiasi activ recunoscut anterior in profit sau pierdere.

Daca valoarea contabila a unui activ este diminuata ca urmare a unei reevaluari, aceasta diminuare este recunoscuta in profit sau pierdere, cu exceptia cazului in care diminuarea este debitata direct din capitalurile proprii in „rezerve din reevaluare", in masura in care exista sold creditor in surplusul din reevaluare pentru acel activ.

Surplusul din reevaluare inclus in capitalurile proprii aferent unui element de imobilizari corporale este transferat direct in rezultatul reportat atunci cand activul este derecunoscut.

In anul 2015 a fost aprobata de catre Conducerea Grupului schimbarea politicii contabile in ceea ce priveste transferul rezervei din reevaluare in rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare.

Conform Manualului de Politici Contabile aprobat in cadrul Grupului valabil la 2015 "Transferul din 105 "Rezerve din reevaluare" in contul 1175 "Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare", in cadrul Grupului se realizeaza in momentul amortizarii integrale si/sau la data iesirii activului din gestiune (casare/vanzare)".

Conform IAS 16 Imobilizari Necorporale, art. 41, "câştigul din reevaluare se consideră realizat la scoaterea din evidenţă a activului pentru care s-a constituit rezerva din reevaluare. Cu toate acestea, o parte din câştig poate fi realizat pe măsură ce activul este folosit de entitate. În acest caz, valoarea rezervei transferate este diferenta dintre amortizarea calculata pe baza

## 3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

valorii contabile reevaluate şi valoarea amortizării calculate pe baza costului iniţial al activului."

Incepand cu 1 ianuarie 2016, castigul din reevaluare este realizat pe masura ce activul este folosit de catre Grup.

### (j) Dividende

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

### (k) Furnizori si conturi asimilate

Datoriile catre furnizori si alte datorii, inregistrate initial la valoarea justa si ulterior evaluate utilizand metoda dobanzii efective, includ contravaloarea facturilor emise de furnizorii de produse, lucrari executate si servicii prestate.

### (l) Imprumuturile purtatoare de dobanda

Imprumuturile purtatoare de dobanda 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 contul de profit si pierdere pe perioada imprumutului in baza unei rate de dobanda efectiva.

Costurile de tranzactionare si comisioane de angajament aferente imprumuturilor sunt amortizate de-a lungul perioadei de rambursare a imprumutului si fac parte din rata dobanzii efective.

### (m) Costurile indatorarii

Costurile indatorarii atribuibile in mod direct achizitiei, constructiei sau productiei unui activ ce necesita o perioada substantiala de timp pentru a putea fi utilizat sau vandut se capitalizeaza ca parte a costului activului respectiv. La determinarea valorii costurilor indatorarii eligibile capitalizarii in cursul unei perioade, orice venituri din investitii generate de astfel de fonduri sunt deduse din costul indatorarii suportate. Toate celelalte costuri aferente imprumutului sunt inregistrate ca si cheltuieli in perioada care sunt realizate. Costurile de finantare sunt reprezentate de dobanda si alte costuri financiare aferente imprumuturilor contractate de catre o entitate.

In cazul in care fondurile imprumutate au ca scop finantarea unui proiect specific, suma capitalizata reprezinta costul efectiv al imprumutului atras. Acolo unde exista surplus de fonduri pe termen scurt din valoarea imprumutului contractat pentru a finanta un anumit proiect, venitul generat din investitia temporara realizata este de asemenea capitalizat si scazut din costul total capitalizat al imprumutului. In cazul in care fondurile utilizate pentru a finanta un proiect reprezinta imprumuturi generale, valoarea capitalizata este calculata utilizand media ponderata a ratelor aplicate imprumuturilor generale relevante ale companiei in decursul perioadei. Restul costurilor de finantare sunt prezentate in contul de profit sau pierdere al perioadei in perioada in care sunt suportate.

### (n) Provizioane

Un provizion este recunoscut dacă, în urma unui eveniment anterior, Grupul are o obligaţie prezentă legală sau implicită care poate fi estimată în mod credibil şi este probabil ca o ieşire de beneficii economice să fie necesară pentru a stinge obligaţia. Provizioanele sunt

## 3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

determinate actualizând fluxurile de trezorerie viitoare preconizate utilizând o rată înainte de impozitare care să reflecte evaluările curente ale pieţei cu privire la valoarea în timp a banilor şi riscurile specifice datoriei. Amortizarea actualizării este recunoscută ca şi cheltuială financiară. Acolo unde efectul valorii temporare a banilor este material, valoarea unui provizion este valoarea prezentă a cheltuielilor ce se prevăd a fi necesare pentru decontarea obligaţiei.

### (o) Impozitul pe profit

Cheltuielile cu impozitul pe profit cuprind impozitul curent si impozitul amanat.

Impozitul curent reprezinta impozitul care se asteapta sa fie platit sau primit pentru venitul impozabil sau pierderea realizata in an, utilizand cote de impozitare adoptate sau in mare masura adoptate la data de raportare, precum si orice ajustare la obligatiile de plata a impozitului pe profit aferente anilor precedenti. Impozitul current de platit include, de asemenea orice creanta fiscala care decurge din declararea dividendelor.

Impozitul amanat este recunoscut in ceea ce priveste diferentele temporare dintre valoarea contabila a activelor si datoriilor utilizata in scopul raportarii financiare si baza fiscala utilizata pentru calculul impozitului. Impozitul amanat nu se recunoaste pentru urmatoarele diferente temporare:

- recunoasterea initiala a activelor sau datoriilor provenite intr-o tranzactie care nu este o combinare de intreprinderi si care nu afecteaza profitul sau pierderea contabila sau fiscala;
- diferente privind investitiile in filiale sau entitati controlate in comun, in masura in care este probabil ca acestea sa nu fie reluate in viitor; si
- diferente temporare impozabile rezultate din recunoasterea initiala a fondului comercial.

Creantele si datoriile cu impozitul amanat sunt compensate numai daca exista dreptul legal de a compensa datoriile si creantele cu impozitul curent, si daca se refera la impozite percepute de aceeasi autoritate fiscala catre aceeasi entitate, sau o entitate impozabila diferita, dar care intentioneaza sa incheie o conventie privind creantele si datoriile cu impozitul curent pe o baza neta sau ale caror active si datorii din impozitare vor fi realizate simultan.

O creanta privind impozitul amanat este recunoscuta pentru pierderi fiscale neutilizate, credite fiscale si diferente temporare deductibile, in masura in care este probabila realizarea de profituri impozabile care vor fi disponibile in viitor si vor fi utilizate. Creantele privind impozitul amanat sunt revizuite la fiecare data de raportare si sunt diminuate in masura in care nu mai este probabil ca un beneficiu fiscal va fi realizat. Efectul schimbarilor ratelor fiscale asupra impozitului amanat este recunoscut in contul de profit sau pierdere, cu exceptia cazului in care se refera la elemente anterior recunoscute direct in capitalurile proprii.

### (p) Parti afiliate

Societatile se considera afiliate in cazul in care una din parti, prin proprietate, 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.

## 3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

### (q) Venituri

*Vanzari de bunuri*

Venitul este recunoscut 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 furnizate.

*Venituri din servicii*

Veniturile din servicii sunt recunoscute in perioada de referinta.Vanzarile de energie si electricitate se recunosc pe baza citirilor de contori primite la sfarsitul fiecarei luni de la Operatorul Pietei de Energie Electrica din Romania („OMEPA").

### (r) Venituri si cheltuieli financiare

Veniturile financiare cuprind veniturile din dobanzi, venituri din dividende, modificari ale valorii juste a activelor financiare prin contul de profit sau pierdere. Veniturile din dobanzi sunt recunoscute pe masura ce se cumuleaza in contul de profit sau pierdere, folosind metoda dobanzii efective. Veniturile din dividende sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere la data la care se stabileste dreptul Grupului de a incasa dividentele..

Cheltuielile financiare cuprind cheltuielile cu dobanzile imprumuturilor, amortizarea actualizarii provizioanelor, modificari in valoarea justa a activelor financiare recunoscute la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere. Toate costurile indatorarii care nu sunt direct atribuibile unei achizitii, constructii sau productiei activelor cu ciclu lung de fabricatie sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere, utilizand metoda dobanzii efective.Castigurile si pierderile din diferente de schimb valutar sunt reportate pe o baza neta.

### (s) Beneficiile angajatilor

In conformitate cu Hotararile de Guvern nr. 1041/2003 si nr. 1461/2003, Grupul are obligatia de a acorda beneficii in natura salariatilor care s-au pensionat. De asemenea, in conformitate cu Contractului Colectiv de Muncă, la îndeplinirea condiţiilor legale de pensionare, salariaţii sunt indreptatiti sa primeasca o recompensa baneasca. La data de 31 Decembrie 2016, conducerea Grupului a actualizat valoarea actuala a obligaţiilor viitoare cu privire la aceste beneficii in natura si recompense banesti.

*Beneficii ale angajatilor pe termen scurt*

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor includ salariile si contributiile la asigurarile sociale. Beneficiile pe termen scurt ale angajaţilor sunt evaluate fără a fi actualizate iar cheltuiala este recunoscută pe măsură ce serviciile aferente sunt prestate.

*Beneficii ale angajatilor pe termen scurt*

O datorie este recunoscută la valoarea care se aşteaptă să fie plătită în cadrul unor planuri pe termen scurt de acordare a unor prime în numerar sau de participare la profit dacă Grupul are obligaţia legală sau implicită de a plăti această sumă pentru servicii furnizate anterior de către angajaţi iar obligaţia poate fi estimată în mod credibil.

In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Grupul efectueaza plati catre Statul Roman in beneficiul angajatilor sai pentru asigurari sociale. Toti salariatii Grupului sunt inclusi in planul de pensii al Statului Roman.

## 3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

### (t) 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 Grupul va respecta conditiile aferente subventiei, daca este cazul, si recunoscute ca venituri in momentul recunoasterii costurilor aferente (spre exemplu, amortizarea mijloacelor fixe din subventii sau consumul stocurilor achizitionate din subventie).

### (u) Contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare atasate. Ele sunt prezentate in cazul in care exista posibilitatea unei iesiri de resurse ce reprezinta beneficii economice posibile, dar nu probabile, si/sau valoarea poate fi estimata in mod credibil. Un activ contingent nu este recunoscut in situatiile financiare atasate, ci este prezentat atunci cand o intrare de beneficii economice este probabila.

### (v) Determinarea valorilor juste

Anumite politici contabile ale Grupului si cerinte de prezentare a informatiilor necesita determinarea valorii juste atat pentru activele si datoriile financiare cat si pentru cele nefinanciare. Valorile juste au fost determinate in scopul evaluarii si/ sau prezentarii informatiilor in baza metodelor descrise mai jos. Atunci cand e cazul, informatii suplimentare cu privire la ipotezele utilizate in determinarea valorilor juste sunt prezentate in notele specifice activului sau datoriei respective.

*(i) Imobilizari corporale*

Valoarea justa a imobilizarilor corporale este bazata pe valoarea de piata. Valoarea de piata a proprietatilor imobiliare este valoarea estimata pentru care o proprietate ar putea fi schimbata la data evaluarii in cadrul unei tranzactii realizate in conditii obiective, dupa o actiune de marketing corespunzatoare, intre doua parti interesate aflate in cunostinta de cauza. Valoarea justa a imobilizarilor corporale din celelalte categorii (masini si echipamente, instalatii, mobilier si accesorii) se bazeaza pe metoda pietei si cea a costului utilizand preturi de piata cotate pentru elemente similare, atunci cand acestea sunt disponibile sau costul de inlocuire, atunci cand este cazul.

### (w) Instrumente financiare

Activele financiare si datoriile financiare sunt recunoscute atunci cand Grupul devine parte in prevederile contractuale ale instrumentului.

Activele si datoriile financiare se masoara initial la valoarea justa. Costurile tranzactiei care sunt direct atribuibile achizitiei sau emiterii de active si datorii financiare (altele decat active financiare si datoriile financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere) sunt adaugate la recunoasterea initiala sau deduse din valoarea justa a activelor respectiv datoriilor financiare, dupa caz. Costurile tranzactiei direct atribuibile achizitiei activelor sau datoriilor financiare la valoare justa prin profit sau pierdere sunt recunoscute imediat in profitul sau pierderea consolidata.

***Active financiare***

Activele financiare sunt clasificate in urmatoarele categorii: active financiare „la valoare justa prin profit sau pierdere" (FVTPL), investitii „detinute pana la scadenta", active financiare „disponibile pentru vanzare" (AFS) si „imprumuturi si creante". Clasificarea depinde de natura

## 3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

si scopul activelor financiare si se determina la momentul de recunoastere initiala. Toate cumpararile sau vanzarile standard de active financiare sunt recunoscute si derecunoscute la data tranzactionarii. Cumpararile sau vanzarile standard sunt cumpararile sau vanzarile de active financiare care necesita livrarea activelor intr-un interval de timp stabilit prin regulament sau conventie pe piata.

*Metoda dobanzii efective*

Metoda dobanzii efective este o metoda de calcul a costului amortizat al unui activ financiar si de alocare a venitului din dobanzi pe perioada relevanta. Rata dobanzii efective este rata care actualizeaza exact incasarile viitoare de numarar estimate pe durata de viata a instrumentului financiar (inclusiv toate comisioanele platite sau primite care formeaza parte integranta din rata dobanzii efective, costurile de tranzactie si altor prime sau discounturi), sau (unde este cazul) pe o perioada mai scurta, la valoarea contabila neta a activului financiar la data recunoasterii initiale. Venitul este recunoscut pe baza dobanzii efective pentru instrumentele financiare altele decat acele active clasificate ca si active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere.

***Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere***

Activele financiare sunt clasificate ca si active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere atunci cand activul financiar este fie detinut pentru tranzactionare sau este desemnat de conducere ca activ financiar la valoarea justa prin profit sau pierdere.

Un activ financiar este clasificat ca detinut pentru tranzactionare daca:

- a fost achizitionat in principal in scopul vinderii in viitorul apropiat; sau
- la recunoasterea initiala acesta este parte a unui portofoliu de instrumente financiare identificate pe care grupul le administreaza impreuna si care are un model real recent de incasare a profitului pe termen scurt; sau
- este un instrument financiar derivat care nu este desemnat efectiv ca si instrument de acoperire a riscului.

***Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere***

Un activ financiar altul decat un activ financiar detinut pentru tranzactionare poate fi desemnat drept activ financiar la valoarea justa prin profit sau pierdere in momentul recunoasterii initiale daca:

- o astfel de desemnare elimina sau reduce semnificativ o neconcordanta de evaluare sau recunoastere ce altfel ar aparea; sau
- activul financiar face parte dintr-un grup de active financiare sau datorii financiare sau ambele, grup care este administrat iar performantele sale sunt evaluate pe baza valorii juste in conformitate cu managementul de risc si strategia de investitii documentate al Grupului, iar informatiile despre modul de grupare sunt asigurate intern pe aceasta baza; sau
- face parte dintr-un contract ce contine unul sau mai multe derivate incorporate, iar **IAS 39 Instrumente Financiare: recunoastere si evaluare** permite ca intreg contractul combinat (activ sau datorie) sa fie desemnat ca si activ financiar la valoarea justa prin profit sau pierdere.

## 3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Activele financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere sunt declarate la valoare justa, cu orice castig sau pierdere ce decurge din reevaluare fiind recunoscut in profit sau pierdere.

Castigul sau pierderea nete recunoscute in profit sau pierdere cuprind toate dividendele sau dobanda castigata pentru activele financiare si este inclusa in elementele din categoria „Pierderi din instrumente financiare derivate incorporate" si "Alte venituri/(cheltuieli) financiare".

*Investitii detinute pana la maturitate*

Investitiile detinute pana la maturitate sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau variabile si date de maturitate fixe pe care Grupul are intentia pozitiva si abilitatea de a le tine pana la maturitate. Dupa recunoasterea initiala, investitiile detinute pana la maturitate sunt evaluate la costul amortizat folosind metoda dobanzii efective minus deprecierea.

*Active financiare disponibile pentru vanzare (Active financiare AFS)*

Activele financiare disponibile pentru vanzare sunt instrumente nederivate care fie au fost desemnate ca disponibile pentru vanzare, fie nu sunt clasificate drept (a) imprumuturi si creante, (b) investitii pastrate pana la maturitate sau (c) active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere.

Modificarile valorii contabile a activelor financiare disponibile pentru vanzare generate de fluctuatiile de curs valutar, de venitul din dobanzi calculat prin metoda dobanzii efective si dividende sunt recunoscute in profit sau pierdere. Alte modificari ale valorii contabile a activelor financiare disponibile pentru vanzare sunt recunoscute in alte elemente ale venitului global si cumulate sub titlul rezerva reevaluare investitii. Cand o investitie este vanduta sau se constata deprecierea sa, atunci castigul sau pierderea cumulata anterior in rezerva de reevaluare a investitiilor se reclasifica in profit sau pierdere.

Dividendele aferente instrumentelor de capitaluri proprii sunt recunoscute in profit sau pierdere atunci cand se stabileste dreptul Grupului de a primi dividendele respective.

*Active financiare disponibile pentru vanzare (Active financiare AFS)*

Valoarea justa a activelor financiare monetare disponibile pentru vanzare denominate in valuta este determinata in valuta respectiva si convertita in moneda functionala la cursul la vedere de la sfarsitul perioadei de raportare. Castigurile si pierderile de curs valutar care sunt recunoscute in profit sau pierdere sunt determinate pe baza costului amortizat al activului monetar. Alte castiguri si pierderi de curs valutar sunt recunoscute in alte elemente ale rezultatului global.

Instrumentele de capitaluri proprii reprezentand activele financiare disponibile pentru vanzare care nu au un pret de piata cotat pe o piata activa si a caror valoare justa nu poate fi masurata in mod fiabil si instrumentele derivate care sunt legate desi trebuie decontate prin livrarea unor astfel de instrumente de capitaluri proprii sunt evaluate la cost minus orice pierderi din depreciere identificate la sfarsitul fiecarei perioade de raportare.

*Imprumuturi si creante*

Imprumuturile si creantele sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piata activa. Imprumuturile si creantele (inclusiv creantele comerciale si de alt fel, balante bancare si numerar, etc.) sunt masurate la costul amortizat folosind metoda dobanzii efective, minus orice depreciere.

## 3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Venitul din dobanda este recunoscut prin aplicarea ratei de dobanda efectiva, cu exceptia creantelor pe termen scurt atunci cand recunoasterea dobanzii ar fi imateriala.

*Deprecierea activelor financiare*

Activele financiare, altele decat cele evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere, sunt evaluate pentru indicatori de depreciere la sfarsitul fiecarei perioade de raportare. Activele financiare sunt considerate depreciate atunci cand exista dovezi obiective ca, in urma unuia sau a mai multor evenimente care au avut loc dupa recunoasterea initiala a activului financiar, fluxurile de numerar viitoare estimate ale investitiei au fost afectate.

Pentru investitiile de capitaluri proprii disponibile pentru vanzare, un declin semnificativ sau prelungit al valorii juste a titlului sub costul sau este considerat o dovada obiectiva de depreciere.

Pentru toate celelalte active financiare, dovezile obiective de depreciere ar putea include:

- dificultatea financiara semnificativa a emitentului sau a debitorului; sau
- o incalcare a contractului, precum neindeplinirea obligatiei de plata a dobanzii sau a principalului; sau
- creditorul, din motive economice sau juridice legate de dificultatile financiare in care se afle debitorul, ii acorda debitorului o concesie pe care aminteri creditorul nu ar lua-o in considerare;
- devine probabil ca debitorul va intra in faliment sau in alta forma de reorganizare financiara; sau
- disparitia unei piete active pentru activul financiar din cauza dificultatilor financiare.

*Deprecierea activelor financiare*

Pentru anumite categorii de active financiare (precum creante comerciale), activele care sunt evaluate individual sunt, in plus, evaluate pentru depreciere colectiv. Dovada obiectiva de depreciere a unui portofoliu de creante ar putea include experienta trecuta a Grupului in colectarea platilor, o crestere in numarul de plati intarziate in portofoliu peste perioada medie de credit, precum si schimbarile perceptibile in conditiile economice nationale sau locale care se coreleaza cu neindeplinirea obligatiilor financiare privind creantele.

Pentru activele financiare inregistrate la costul amortizat, valoarea pierderii din depreciere recunoscuta este diferenta dintre valoarea contabila a activului si valoarea prezenta a fluxurilor viitoare de numerar estimate, actualizate la rata de dobanda efectiva originala a activului financiar.

Pentru activele financiare inregistrate la cost, valoarea pierderii din depreciere se masoara ca diferenta dintre valoarea contabila a activului si valoarea prezenta a fluxurilor viitoare de numerar estimate, actualizate la rata curenta de rentabilitate de piata pentru un activ financiar similar. Astfel de pierdere din depreciere nu va fi reversata in perioadele urmatoare.

Valoarea contabila a activului financiar este diminuata prin pierdere din depreciere direct pentru toate activele financiare, cu exceptia creantelor comerciale, unde valoarea contabila este diminuata prin utilizarea unui cont de provizion pentru depreciere. Recuperarile ulterioare de valori anulate anterior sunt creditate la contul de provizion pentru depreciere. Modificarile in valoarea contabila a contului de provizion pentru depreciere sunt recunoscute in profit sau pierdere.

## 3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Atunci cand un activ financiar disponibil pentru vanzare este considerat depreciat, castigurile sau pierderile cumulate anterior recunoscute in rezultatul global sunt reclasificate la profit sau pierdere in perioada respectiva.

In ceea ce priveste activele financiare masurate la costul amortizat, daca in perioada urmatoare pierderea din depreciere scade sau daca scaderea poate fi corelata in mod obiectiv cu un eveniment care are loc dupa recunoasterea deprecierii, atunci pierderea din depreciere recunoscuta anterior este reversata prin profit sau pierdere in masura in care valoarea contabila a instrumentului la data la care este reversata deprecierea nu depaseste costul amortizat suportat daca deprecierea nu ar fi fost recunoscuta.

In ceea ce priveste actiunile disponibile pentru vanzare, pierderile din depreciere recunoscute anterior in profit sau pierdere nu sunt reversate prin profit sau pierdere. Orice crestere a valorii juste care urmeaza unei pierderi din depreciere se recunoaste in rezultatul global si se cumuleaza sub titlul de rezerva reevaluare investitii. Cat priveste titlurile de creanta disponibile pentru vanzare, pierderile din depreciere sunt reversate ulterior prin profit sau pierdere daca o crestere a valorii juste a investitiei poate fi corelata in mod obiectiv cu un eveniment care are loc dupa recunoasterea pierderii din depreciere.

*Derecunoasterea activelor financiare*

Grupul derecunoaste un activ financiar numai atunci cand drepturile contractuale privind fluxurile de numerar din active expira sau cand transfera activul financiar si, in mod substantial, toate riscurile si recompensele aferente titlului de proprietate a activului catre alta entitate. Daca Grupul nici nu transfera nici nu retine in mod substantial toate riscurile si recompensele aferente titlului de proprietate si continua sa controleze activul transferat,

Grupul recunoaste dreptul retinut in activ si datoria asociata pentru valorile pe care le-ar avea de plata. Daca Grupul nu retine in mod substantial toate riscurile si recompensele aferente titlului de proprietate ale unui activ financiar transferat, atunci Grupul continua sa recunoasca activul financiar si, de asemenea, recunoaste un imprumut garantat pentru incasarile primite.

La derecunoasterea totala a unui activ financiar, diferenta dintre valoarea contabila a activului si suma contravalorii primite si de primit si castigul sau pierderea cumulata care a fost recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global si cumulata in capitalul propriu se recunoaste in profit sau pierdere.

La derecunoasterea unui activ financiar altfel decat in totalitate (ex.: cand Grupul nu retine o optiune de rascumparare a unei parti dintr-un activ transferat sau retine un interes rezidual care nu rezulta in retinerea in mod substantial a tuturor riscurilor si recompenselor aferente titlului de proprietate si Grupul nu retine controlul), Grupul aloca valoarea contabila anterioara a activului financiar intre partea pe care continua sa o recunoasca sub implicare continua, si partea pe care nu o mai recunoaste pe baza valorilor juste corespunzatoare acelor parti la data transferului. Diferenta dintre valoarea contabila alocata partii care nu mai este recunoscuta si suma contravalorii primite pentru partea care nu mai este recunoscuta si orice castig sau pierdere cumulata alocata care a fost recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global este recunoscuta in profit sau pierdere. Un castig sau o pierdere cumulata care au fost recunoscute in alte elemente ale rezultatului global se aloca intre partea care continua sa fie recunoscuta si partea care nu mai este recunoscuta, pe baza valorii juste corespunzatoare acelor parti.

***Datorii financiare si instrumente de capitaluri proprii***

*Clasificare ca datorie sau capital*

Instrumentele de datorie sau capitaluri emise de catre Grup sunt clasificate fie ca datorii

financiare sau capitaluri proprii in conformitate cu angajamentele contractuale si definitia datoriei financiare si a instrumentului de capital.

*Instrumente de capital*

Un instrument de capital este orice contract care dovedeste o participatie reziduala in activele unei entitati dupa deducerea tuturor datoriilor sale. Instrumentele de capital emise de Grup sunt recunoscute in incasarile primite, netul costurilor directe de emisiune.Recumpararea instrumentelor de capital proprii ale Companiei este recunoscuta si dedusa direct in capitaluri propriii. Nici un castig sau nicio pierdere nu este recunoscuta in profit sau pierdere la achizitia, vanzarea, emisiunea sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii ale Grupului.

***Datorii financiare si instrumente de capitaluri proprii***

*Datorii financiare*

Datoriile financiare sunt clasificate fie ca datorii financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere sau ca alte datorii financiare.

*Datorii financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere*

Datoriile financiare sunt clasificate la valoarea justa prin profit sau pierdere cand datoria financiara este fie detinuta in vederea tranzactionarii, fie desemnata la valoarea justa prin profit sau pierdere.

O datorie financiara este clasificata ca detinuta in vederea tranzactionarii daca:

- a fost achizitionata, in principal, in scopul rascumpararii in viitorul apropiat; sau
- la recunoasterea initiala face parte dintr-un portofoliu de instrumente financiare identificate pe care Grupul le administreaza impreuna si are un model recent de obtinere de profit pe termen scurt; sau
- este un instrument derivat care nu este desemnat ca instrument de acoperire sau care nu este eficient.

O datorie financiara, alta decat datoria financiara detinuta pentru tranzactionare, poate fi desemnata ca fiind la valoarea justa prin profit sau pierdere, la recunoasterea initiala daca:

- aceasta desemnare elimina sau reduce semnificativ o inconsecventa de evaluare sau de recunoastere care ar aparea altfel; sau
- datoria financiara face parte dintr-un grup de active financiare sau datorii financiare sau ambele, a caror performanta este gestionata si evaluata pe baza valorii juste, in conformitate cu managementul riscului documentat sau strategia de investitii, precum si daca gruparea este furnizata intern pe acea baza; sau
- face parte dintr-un contract care contine unul sau mai multe instrumente derivate incorporate si **IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare** permite ca intregul contract combinat (activ sau datorie) sa fie desemnat ca fiind la valoare justa prin contul de profit sau pierdere.

***Datorii financiare si instrumente de capitaluri proprii (continuare)***

Datoriile financiare la valoare justa prin profit sau pierdere sunt evaluate la valoare justa, cu orice castig sau pierdere care rezulta din reevaluarea recunoscuta in profit sau pierdere. Castigul sau pierderea neta recunoscuta in profit sau pierdere include orice dobanda platita in legatura cu datoria financiara si este inclusa in „Pierderi din instrumente financiare derivate incorporate" si „Alte venituri/(cheltuieli) financiare" in profit sau pierdere. Valoarea justa este stabilita in modul prezentat in Nota 35.

*Alte datorii financiare*

Alte datorii financiare (inclusiv imprumuturi) sunt evaluate ulterior la cost amortizat, folosind metoda dobanzii efective.

*Alte datorii financiare*

Metoda dobanzii efective este o metoda de calcul a costului amortizat a unei datorii financiare si de alocare a cheltuielilor cu dobanzile din perioada relevanta. Rata dobanzii efective este rata care actualizeaza exact platile viitoare de numerar estimate pe durata de viata preconizata a datoriei financiare (inclusiv toate onorariile platite sau primite care fac parte integrala din rata efectiva a dobanzii, costurile de tranzactie si alte prime sau disconturi) sau (acolo unde e cazul) pe o perioada mai scurta, la valoarea contabila neta de la recunoasterea initiala.

*Derecunoasterea datoriilor financiare*

Grupul derecunoaste datoriile financiare atunci si numai atunci cand obligatiile Grupului sunt achitate, anulate sau expira. Diferenta dintre valoarea contabila a datoriei financiare derecunoscute si contravaloarea platita si platibila este recunoscuta in profit sau pierdere.

*Instrumente financiare derivate*

Grupul devine parte intr-o serie de instrumente financiare derivate pentru a-si gestiona expunerea la riscul de piata, incluzand contracte de gestionare a riscurilor legate de pretul electricitatii.

Instrumentele financiare derivate sunt recunoscute initial la valoarea justa de la data incheierii contractelor si sunt reevaluate ulterior la valoarea lor justa la incheierea fiecarei perioade de raportare. Castigul sau pierderea rezultata este recunoscuta imediat in contul de profit sau pierdere, exceptand cazul in care instrumentul derivat este desemnat si actioneaza ca instrument de acoperire, situatie in care momentul recunoasterii in profit sau pierdere depinde de natura relatiei de acoperire.

*Instrumente derivate incorporate*

Instrumentele financiare derivate incorporate in contracte gazda nederivate sunt tratate ca instrumente derivate separate atunci cand riscurile si caracteristicile lor nu sunt legate strans de cele ale contractelor gazda, iar contractele gazda nu sunt evaluate la valoare justa prin profit sau pierdere.

*Contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor*

Grupul desemneaza anumite instrumente de acoperire sub forma de acoperiri ale valorii juste sau de acoperiri ale fluxului de numerar.

***Datorii financiare si instrumente de capitaluri proprii (continuare)***

La inceputul relatiei de acoperire, Grupul justifica prin documente relatia dintre instrumentul de acoperire si elementul acoperit, impreuna cu obiectivele de gestionare a riscului si strategia acesteia de incheiere a diverselor tranzactii de acoperire. In plus, la inceputul acoperirii si in

mod permanent, Grupul justifica prin documente daca instrumentul de acoperire este foarte eficient in compensarea schimbarilor valorilor juste sau ale fluxurilor de numerar ale elementului acoperit care poate fi atribuit riscului acoperit.

*Operatiuni de acoperire impotriva riscului asociat valorii juste*

Modificarile valorii juste a instrumentelor derivate care sunt desemnate si se incadreaza in categoria acoperirilor valorii juste sunt recunoscute imediat in profit sau pierdere, alaturi de alte modificari ale valorii juste sau ale activului sau datoiei acoperite care poate fi atribuita riscului acoperit. Modificarea valorii juste a instrumentului de acoperire si modificarea elementului acoperit ce poate fi atribuit riscului acoperit sunt recunoscute in linia declaratiei consolidate a rezultatului global corespunzatoare elementului acoperit.

Contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor este intrerupta atunci cand Grupul revoca relatia de acoperire, cand instrumentul de acoperire expira sau este vandut sau cand nu mai incadreaza in contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor.

Ajustarea valorii juste a valorii contabile a elementului acoperit, care decurge din riscul acoperit, este amortizata de la data respectiva in profit sau pierdere.

*Operatiuni de acoperire impotriva riscului asociat fluxurilor de trezorerie*

Partea eficienta din valoarea justa a instrumentelor derivate care sunt desemnate si se incadreaza ca flux de trezorerie este recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global consolidat si acumulata in rezerva de acoperire impotriva riscurilor asociate fluxurilor de trezorerie. Castigul sau pierderea aferenta partii ineficace este recunoscuta imediat in profitul sau pierderea consolidata si este inclusa in elementele privind "Pierderi din instrumente financiare derivate incorporate" si "Alte venituri/(cheltuieli) financiare".

Valorile recunoscute anterior in alte elemente ale rezultatului global si acumulate in capitalurile proprii sunt reclasificate in profit sau pierdere in perioadele in care elementul acoperit este recunoscut in profit sau pierdere, pe aceeasi linie ca in situatia de profit sau pierdere si a altor elemente ale rezultatului global precum elementul acoperit recunoscut.

Totusi, cand tranzactia prognozata de acoperire are ca rezultat recunoasterea unui activ nefinanciar sau a unei datorii nefinanciare, castigurile si pierderile recunoscute anterior in alte elemente ale rezultatului global si acumulate in capitaluri proprii sunt transferate din capitalurile proprii si incluse in evaluarea initiala a costului activului nefinanciar sau al datoriei nefinanciare.

Contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor este suspendata cand Grupul revoca relatia de acoperire, cand instrumentul de acoperire expira sau este vandut, reziliat sau exercitat sau cand nu se mai califica pentru contabilitatea de acoperire.

Orice castig sau pierdere recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global consolidata si acumulata in capital in momentul respectiv ramane in capital si este recunoscuta cand tranzactia prognozata este recunoscuta in cele din urma in profitul sau in pierderea consolidata. Cand nu se mai asteapta ca tranzactia prognozata sa aiba loc, castigul sau

**(x) Leasing**

Contractele de leasing sunt clasificate drept contracte de leasing financiar ori de cate ori conditiile contractului de leasing transfera in mod substantial toate riscurile si recompensele aferente dreptului de proprietate utilizatorului. Toate celelalte contracte de leasing sunt clasificate ca leasing operational.

Activele detinute conform contractelor de leasing financiar sunt initial recunoscute ca active ale Grupului la valoarea justa a acestora la inceputul contractului de leasing sau, daca aceasta este mai scazuta, la valoarea curenta a platilor minime de leasing. Obligatia corespunzatoare fata de proprietar este inclusa in situatia consolidata a pozitiei financiare ca obligatie asociata leasing-ului financiar.

Platile din leasing sunt repartizate intre cheltuieli financiare si diminuarea obligatiei asociate leasing-ului astfel incat sa se obtina o rata a dobanzii constanta aferente soldului datoriei. Cheltuielile financiare sunt imediat recunoscute in profit sau pierdere, daca acestea nu sunt atribuibile direct activelor eligible, caz in care acestea sunt capitalizate in conformitate cu politica generala a Grupului privind costurile indatorarii. Inchirierile contingente sunt recunoscute ca si cheltuieli in perioadele in care acestea apar.

Platile de leasing operational sunt recunoscute pe cheltuiala de-a lungul perioadei leasing-ului, cu exceptia cazurilor in care o alta baza de calcul este mai reprezentativa pentru intervalul in care se consuma beneficiile economice rezultate din activul luat in leasing. Inchirierile contingente generate conform leasing-ului operational sunt recunoscute ca o cheltuiala in perioada in care acestea apar.

In cazul in care se primesc stimulente de leasing pentru a incheia contracte de leasing operational, astfel de stimulente sunt recunoscute drept datorie. Beneficiul agregat al stimulentelor este recunoscut ca o diminuare liniara a cheltuielilor de inchiriere, cu exceptia cazurilor in care o alta baza sistematica este mai reprezentativa pentru intervalul, in care beneficiile economice rezultate din activul dat in leasing.

## 4. IMOBILIZARI CORPORALE

| | Terenuri si amenajari de terenuri | Cladiri si instalatii speciale | Masini si echipamente | Imobilizari corporale in curs | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|
| **COST** | | | | | |
| **Sold la 31 decembrie 2015** | **756.629** | **10.054.621** | **2.936.429** | **5.018.617** | **18.766.295** |
| Aditii | 3.253 | 11 | 2.347 | 174.781 | 180.392 |
| Transferuri | 402 | 25.291 | 36.284 | (61.977) | - |
| Iesiri | (474) | (1.743) | (195) | (974) | (3.385) |
| **Sold la 31 decembrie 2016** | **759.810** | **10.078.180** | **2.974.865** | **5.130.447** | **18.943.302** |
| **AMORTIZARE ACUMULATA** | | | | | |
| **Sold la 31 decembrie 2015** | **-** | **42** | **(1)** | **-** | **41** |
| Cheltuiala cu amortizarea | 63 | 373.936 | 306.745 | - | 680.744 |
| Amortizarea aferenta iesirilor | | (123) | (28) | | (151) |
| **Sold la 31 decembrie 2016** | 63 | 373.855 | 306.716 | - | 680.634 |

## 4. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

| | Terenuri si amenajari de terenuri | Cladiri si instalatii speciale | Masini si echipamente | Imobilizari corporale in curs | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|
| **AJUSTARI DE VALOARE** | | | | | |
| **Sold la 31 decembrie 2015** | 461 | 17.749 | 1.300 | 1.702.035 | 1.721.544 |
| Ajustari de valoare recunoscute in contul de profit si pierdere | | 118 | 167 | 40.902 | 41.186 |
| Scaderi de ajustari de valoare | | (35) | (25) | (740) | (800) |
| **Sold la 31 decembrie 2016** | 461 | 17.832 | 1.442 | 1.742.201 | 1.761.936 |
| **VALOAREA CONTABILA** | | | | | |
| **Sold la 31 decembrie 2015** | 756.168 | 10.036.830 | 2.935.130 | 3.316.582 | 17.044.703 |
| **Sold la 31 decembrie 2016** | 759.286 | 9.686.493 | 2.666.707 | 3.388.246 | 16.500.732 |

## 4. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

| | Terenuri si amenajari de terenuri | Cladiri si instalatii speciale | Masini si echipamente | Imobilizari corporale in curs | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|
| **COST** | | | | | |
| **Sold la 01 Ianuarie 2015** | **690.177** | **11.397.727** | **3.395.439** | **4.887.003** | **20.370.347** |
| Aditii | - | 2.100 | 864 | 235.602 | 238.567 |
| Transferuri | 328 | 31.865 | 69.984 | (102.177) | - |
| Iesiri | (2.496) | (13.230) | (4.676) | (1.811) | (22.213) |
| Impactul reevaluarii | 68.620 | (1.363.842) | (525.184 | - | (1.820.405) |
| **Sold la 31 decembrie 2015** | **756.629** | **10.054.621** | **2.936.429** | **5.018.617** | **18.766.295** |
| **AMORTIZARE ACUMULATA** | | | | | |
| **Sold la 01 Ianuarie 2015** | **64** | **1.253.068** | **740.346** | **-** | **1.993.478** |
| Cheltuiala cu amortizarea | 32 | 616.024 | 338.133 | - | 954.190 |
| Amortizarea aferenta iesirilor | (96) | (1.867.514) | (1.076.915) | - | (2.944.526) |
| **Sold la 31 decembrie 2015** | **-** | **42** | **(1)** | **-** | **41** |

## 4. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

| | Terenuri si amenajari de terenuri | Cladiri si instalatii speciale | Masini si echipamente | Imobilizari corporale in curs | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|
| **AJUSTARI DE VALOARE** | | | | | |
| **Sold la 01 Ianuarie 2015 (initial)** | 461 | 18.081 | 2.927 | 988.493 | 1.009.962 |
| **Corectii si reclasificari** | - | - | - | 685.776 | 685.776 |
| **Sold la 01 Ianuarie 2015 (Retratat)** | 461 | 18.081 | 2.927 | 1.674.270 | 1.695.739 |
| Ajustari de valoare | - | 5.906 | 162 | 27.765 | 33.833 |
| Scadere de depreciere | | (6.237) | (1.789) | - | (8.027) |
| **Sold la 31 decembrie 2015** | 461 | 17.749 | 1.300 | 1.702.035 | 1.721.544 |
| **VALOAREA CONTABILA NETA** | | | | | |
| **Sold la 01 Ianuarie 2015 (initial)** | 689.652 | 10.126.579 | 2.652.168 | 3.898.510 | 17.366.908 |
| **Corectii si reclasificari** | - | - | - | 685.776 | 685.776 |
| **Sold la 01 Ianuarie 2015 (retratat)** | 689.652 | 10.126.579 | 2.652.168 | 3.212.733 | 16.681.131 |
| **Sold la 31 decembrie 2015** | 756.168 | 10.036.830 | 2.935.130 | 3.316.582 | 17.044.703 |

## 4. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

*Reevaluarea imobilizarilor corporale*

Terenurile, cladirile, constructiile, echipamentele tehnice si masinile detinute de grup la 31 decembrie 2016 sunt prezentate in situatia pozitiei financiare la valoare justa.

Imobilizarile corporale sunt evidentiate la valoarea reevaluata, mai putin amortizarea cumulata si deprecierile de valoare.

Imobilizarile corporale au fost reevaluate la valoarea justa, de catre evaluatori independenti, membri ANEVAR.

Reevaluarea imobilizarilor corporale (terenuri, constructii si echipamente - „instalatii tehnice si masini" si „alte instalatii si utilaje") a fost facuta de catre evaluatori independenti, corespunzator datei de 31 decembrie 2015. Evaluarea a urmarit aducerea la valoarea de piata a imobilizarilor corporale. Grupul a efectuat la 31 Decembrie 2015 reevaluarea tuturor mijloacelor fixe, conform legislatiei in vigoare. Reevaluarea a fost facuta de catre un evaluator independent, S.C. ROMCONTROL S.A. Bucuresti, membru ANEVAR. Creşterile şi descreşterile valorilor contabile ale activelor fixe rezultate din aceste reevaluări au fost înregistrate în contul rezervei din reevaluare. Pentru activele pentru care diferenţa negativă rezultată în urma reevaluarii nu a fost acoperită din rezerva provenită din reevaluările anterioare, aceasta a fost înregistrată ca şi cheltuiala în contul de profit şi pierdere consolidat. Au fost supuse reevaluarii si imobilizari corporale a caror valoare de intrare a fost recuperata integral pe calea amortizarii, intrucat conform legislatiei in vigoare, aceste mijloace fixe sunt utilizate in procesul de productie. Nu au fost supuse reevaluarii imobilizarile corporale aprobate a fi scoase din functiune pentru care s-a constituit o ajustare pentru depreciere, precum si imobilizarile in curs de executie.

Reevaluarea terenurilor, cladirilor si echipamentelor a avut la baza folosirea metodei comparatiei directe pentru imobilizarile corporale pentru care o piata activa exista la 31 Decembrie 2015. Pentru imobilizarile corporale pentru care nu exista o piata activa, evaluatorul a folosit metoda costului de inlocuire net.

**Metoda comparatiei directe**

Aceasta metoda se recomanda pentru proprietati, cand exista date suficiente si sigure privind tranzactii sau oferete de vanzare cu proprietati similare in zona. Analiza preturilor la care s-au efectuat tranzactiile sau a preturilor cerute sau oferite pentru proprietatile comparabile este urmata de efectuarea unor corectii ale preturilor acestora, pentru a cuantifica diferentele dintre preturile platite, cerute sau oferite, cauzate de diferentele intre caracteristicile specifice ale fiecarei proprietati in parte, numite elemente de comparatie.

**Abordarea prin cost**

Aceasta metoda presupune ca valoarea maxima a unui activ pentru un cumparator informat este suma care este necesara pentru a cumpara ori a construi un activ nou cu utilitate echivalenta. Cand activul nu este nou, din costul curent brut trebuie scazute toate formele de depreciere care i se pot atribui acestuia, pana la data evaluarii.

## 4. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

| | Nivelul 1 | Nivelul 2 | Nivelul 3 | Valoarea justa la Decembrie 31, 2016 |
|---|---|---|---|---|
| Terenuri si amenajari de terenuri | - | - | 759.286 | 759.286 |
| Cladiri si instalatii speciale | - | - | 9.686.493 | 9.686.493 |
| Masini si echipamente | - | - | 2.666.707 | 2.666.707 |

| | Nivelul 1 | Nivelul 2 | Nivelul 3 | Valoarea justa la Decembrie 31, 2015 |
|---|---|---|---|---|
| Terenuri si amenajari de terenuri | - | - | 756.168 | 756.168 |
| Cladiri si instalatii speciale | - | - | 10.036.830 | 10.036.830 |
| Masini si echipamente | - | - | 2.935.130 | 2.935.130 |

Nu au fost modificari intre nivelurile valorii juste intre 2016 si 2015.

| | Valoarea la cost Decembrie 31, 2016 | Valoarea la cost Decembrie 31, 2015 |
|---|---|---|
| Terenuri si amenajari de terenuri | 722.268 | 719.157 |
| Cladiri si instalatii speciale | 4.016.807 | 3.995.969 |
| Masini si echipamente | 2.235.066 | 2.198.397 |
| **TOTAL** | **6.974.141** | **6.913.513** |

Imobilizarile corporale ale Grupului cuprind in principal constructii speciale, respectiv centrale hidroenergetice, statii de pompare energetice, microhidrocentrale, ecluze, precum si hidroagregate, echipamente si instalatii. Grupul administreaza un numar de 202 hidrocentrale cu o putere instalata de 6340,5 MW si 5 statii de pompare cu o putere instalata de 91,5 MW.

*Reevaluarea imobilizarilor corporale*
Terenurile, cladirile, constructiile, echipamentele tehnice si masinile detinute de Grup la 31 decembrie 2016 sunt prezentate in situatia pozitiei financiare la valoare justa.

Imobilizarile corporale sunt evidentiate la valoarea reevaluată, mai putin amortizarea cumulata si deprecierile de valoare. Imobilizarile corporale au fost reevaluate la valoarea justa, de catre evaluatori independenti, membri ANEVAR la 31 decembrie 2015.

Ajustarile de depreciere a imobilizarilor corporale in sold la 31.12.2016, in valoare de 19.736 mii lei, reprezinta in principal valoarea justa a constructiilor si echipamentelor tehnologice care au fost preluate de la Electra si de la I.R.E Deva in anul 2002 in baza HG 554/2002, avand o stare tehnica necorespunzatoare functionarii, in stare avansata de degradare fizica si morala si care nu sunt incluse in programul de mentenanta sau in programul de investitii pentru perioadele urmatoare.

Soldul investitiilor in curs de executie la data de 31.12.2016, in suma de 5.130.447 mii lei, este repartizat pe urmatoarele obiective de investitii:

## 4. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

| Denumire investitie | Sold 31.12.2016 | Sold 31.12.2015 |
|---|---|---|
| ***Investitii functionale, nereceptionate*** | | |
| AHE CORNETU-AVRIG | 206.557 | 206.035 |
| AHE SIRIU SURDUC | 7.943 | 7.943 |
| AHE STREI | 842 | 842 |
| AHE a râului Siret pe sectorul Cosmeşti-Movileni | 71.064 | 73.855 |
| AHE BISTRA-POIANA MARULUI | 143.545 | 143.545 |
| AHE RAUL MARE RETEZAT | 128.191 | 128.191 |
| **TOTAL** | **558.142** | **560.410** |
| ***Investitii pentru care exista angajamente ferme*** | | |
| AHE CORNETU-AVRIG | 409.284 | 398.252 |
| AHE RASTOLITA (nota 26) | 670.476 | 667.853 |
| AHE Livezeni-Bumbesti (nota 26) | 618.100 | 537.772 |
| AHE Cosmeşti-Movileni | 3.328 | 3.304 |
| AHE SIRIU SURDUC (nota 26) | 644.540 | 610.110 |
| AHE STREI(nota 26) | 201.920 | 186.088 |
| **TOTAL** | **2.547.648** | **2.403.379** |
| ***Ajustari depreciere investitii in curs 2016*** | | |
| AHE PASCANI | 367.605 | 367.605 |
| AHE CERNA-BELARECA * | 317.319 | 317.289 |
| AHE FAGARAS-HOGHIZ | 174.518 | 174.473 |
| AHE a raului Jiu pe sect. Valea Sadului Vadeni | 164.922 | 164.920 |
| AHE Cornetu Avrig- treptele Caineni si Lotrioara* | 105.254 | 105.254 |
| AHE a râului Siret pe sectorul Cosmeşti-Movileni | 94.451 | 94.451 |
| AH RUNCU-FIRIZA | 85.617 | 84.917 |
| Complex hidroenergetic Cerna Motru Tismana etapa II* | 83.364 | 86.232 |
| Aductiune secundara Nord-Fagaras | 34.642 | 34.642 |
| LAC REDRESOR SEBES ETAPA II* | 31.465 | 31.465 |
| AHE SIRIU SURDUC | 17.448 | 17.344 |
| Derivatie CHE Oiesti* | 28.900 | 28.888 |
| Lac redresor Sebes* | 23.566 | 23.566 |
| Siguranta dig rau Olt prin refacerea capacitatii de tranzit* | 22.972 | 22.972 |
| AHE Poneasca* | 22.410 | 22.410 |
| Crestere grad siguranta Olt inferior * | 21.764 | 21.764 |

| Denumire investitie | Sold 31.12.2016 | Sold 31.12.2015 |
|---|---|---|
| AHE OLT SECT IZBICENI-DUNARE CHE ISLAZ | 13.492 | 13.492 |
| CHEAP TARNITA LAPUSTESTI | 12.150 | 12.150 |
| AHE Borca-Poiana Teiului- CHE GALU | 9.654 | 9.654 |
| AHE BISTRA-POIANA MARULUI | 2.106 | 2.106 |
| Alte investitii depreciate* | 66.376 | 40.273 |
| **TOTAL** | **1.699.995** | **1.675.867** |
| Piese de schimb de natura stocurilor | 61.832 | 62.670 |
| Alte investitii | 170.383 | 212.504 |
| **TOTAL investitii in curs de executie** | **5.038.000** | **4.914.830** |
| Avansuri imobilizari corporale in curs | 92.447 | 103.788 |
| **Ajustari investitii in curs** | **(1.742.196)** | **(1.702.035)** |
| **TOTAL investitii in curs de executie, Net** | **3.388.252** | **3.316.583** |

** Investitii in curs de analiza la 31 Dec 2015, pentru care s-a inregistrat provizion in cursul anului 2016*

Managementul Grupului a decis sa constituie o ajustare reversibila asupra investitiilor in curs pana la momentul in care se va lua o decizie finala cu privire la investitiile istorice.

**Soldul avansurilor pentru imobilizari corporale in curs** la data de 31.12.2016, in suma de **92.447 mii lei**, reprezinta in principal avansuri pentru Retehnologizarea CHE Stejaru in valoare de 67.534 mii lei, avansuri pentru Retehnologizare CHE Portile de Fier II in valoare de 14.365 mii lei si valoarea avansului acordat catre UCM Resita, societate aflata in insolventa 8.817 mii lei, suma pentru care Grupul a inregistrat o ajustare in proportie de 100%.

Inca din anul 2012, dupa data intrarii in insolventa, urmare a sistarii anumitor obiective de investitii cu functiuni complexe in baza prevederilor Planului de Reorganizare, incepand cu anul 2015 in cadrul Societatii mamă s-a format o comisie de analiza a investitiilor (numita prin Deciziile 668/2015 si 1767/02.11.2015) care urmareste necesitatea si oportunitatea optimizarii investitiilor in curs de executie pentru proiectele incepute inainte de 2000, aflate in diferite stadii de finalizare.

Investitiile cu functiuni complexe sunt reprezentate de obiective de investiţii istorice privind scheme de amenajare hidroenergetice cu funcţiuni sociale (descrise mai jos), care au fost abordate încă de la conceptul de proiectare ca având doar în plan secundar o funcţie energetică.

La aceste obiective de investiţii, în prim plan sunt funcţiile complexe privind gospodărirea raţională şi în condiţii de siguranţă a apei, cuprinzând:

- Atenuarea tranşei de viitură;
- Protecţia populaţiei, localităţilor şi a terenurilor agricole;
- Alimentare cu apa a localitatilor riverane;
- Asigurarea rezervei de apă pentru alimentarea populaţiei si a industriei
- Asigurarea debitului pentru irigaţii, în perioadele secetoase;
- Reţinerea debitului solid în volumul mort al acumulării.
- Alte functiuni sociale

Functiunile sociale descrise mai sus sunt specifice autoritatilor publice, al carui scop nu este obtinerea de profit. De altfel, multe din aceste investii au apartinut de-a lungul timpului

## 4. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Agentiei Nationale„Apele Romane", agentia guvernamentala care are ca obiect de activitate amenajarea teritoriului si gospodarirea apelor. Hidroelectrica SA, Societatea Mamă, este o societate comerciala constituita in baza legii 31/1990 a Societatilor Comerciale si care nu este o organizatie non profit. In plus Hidroelectrica nu mai beneficieaza de fonduri publice pentru finalizarea unor astfel de investitii sociale care, prin continuarea finantarii lor, incalca obiectivul suprem al maximizari averii actionarilor.

Trebuie subliniat faptul că proiectele hidroenergetice "istorice" au fost inițiate, în principal, în perioada 1982-1989, în urma unei succesiuni de Decrete ale Consiliului de Stat și finanțarea se făcea cu bani publici, prin ministerele implicate, titularii de investiții. După 1989, unele din aceste proiecte au fost derulate în continuare de Apele Române, finanțate cu bani publici, până la preluarea de către Hidroelectrica SA. Condițiile economice și energetice s-au modificat substanțial față de cele din anii 1980 - 1990, în mod deosebit următoarele:

- consumul de energie electrică, față de cel prognozat în studiile anilor '80 pentru anii 2000-2020, s-a redus substanțial (consumul a scăzut de la 80 TWh în 1989 până la 59 TWh în 2008 si 52 TWh în 2013, în principal din cauza scăderii consumului din sectorul industrial după anul 1989), deci nu mai există o presiune a consumului care să determine investiții în capacități energetice noi;
- datorită dispariției fondului de investiții centralizat al statului, beneficiarii lucrărilor cu folosințe complexe au încetat finanțarea lucrărilor specifice din cadrul proiectelor hidroenergetice, costurile acestor lucrări rămânând doar în obligația Hidroelectrica SA aducand prejudicii actionarilor sai.

După intrarea în insolvență a Hidroelectrica S.A în iunie 2012 și în perspectiva viitoarei listări a acțiunilor companiei, Administratorul Judiciar a impus orientarea societății către profit și utilizarea judicioasa a fondurilor banesti. Prin urmare, s-a impus revizuirea programului investițional, în sensul orientării către finalizarea acelor obiective de investiții cu puneri în funcțiune într-un orizont de 2-3 ani, care să valorifice o folosință energetică importantă, fără a se mai alinia la dezideratul amenajărilor hidrotehnice cu folosințe complexe, practic obiective de investiții care produc pierderi pentru Hidroelectrica in cazul in care vor fi continuate (întrucât veniturile obținute în situația continuarii lor în variantele initiale nu acoperă costurile investitiei). Comisia numită prin deciziile nr. 668/06.05.2015 și 1767/02.11.2015 a procedat la întocmirea Notelor de fundamentare privind obiective de investiții.

Pentru toate proiectele analizate si prezentate mai jos, pana la aprobarea de catre Adunarea Generala a Actionarilor, precum si pana la emiterea oricaror reglementari pentru punerea in aplicare a propunerilor descrise, in scopul eliminarii/diminuarii opiniei cu rezerve, tinand cont si de faptul ca aceasta rezerva a fost exprimata inca din anul 2012 - anul sistarii finantarii prin Planul de Reorganizare, s-a realizat o ajustare de depreciere contabila cu sumele aferente, prin corectarea valorilor bilantiere din anii precedenti.

**Proiecte analizate**

### I. OBIECTIVUL DE INVESTITII "Amenajarea Hidroenergetică Pașcani"

**Acte de aprobare:**

- Decretul Consiliului de Stat nr. 403/26.12.1985 aprobă obiectivul de investiții „Acumularea Pașcani pe râul Siret în județele Iași și Suceava, beneficiarul investiției fiind Consiliul Național al Apelor;
- Decretul Consiliului de Stat nr. 24/1989 aprobă obiectivul de investiții "Centrala hidroelectrică Pașcani pe râul Siret", beneficiarul investiției fiind Ministerul Energiei Electrice;

## 4. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

- HG nr. 554/30.05.2002 dispune transferul fără plată al obiectivului de investiţii CHE Paşcani la Hidroelectrica SA, transpus in practica prin Protocolul de predare-primire încheiat în 08.07.2002;
- HGR nr. 866/28.06.2006 dispune transmiterea cu titlu gratuit a obiectivului de investiţii "Acumularea Pascani" din administrarea Ministerului Mediului şi Gospodăririi Apelor, Administratia Nationala Apele Romane în administrarea Ministerului Economiei si Comerţului - SC Hidroelectrica SA şi aprobă unificarea obiectivelor de investiţii (acumulare + centrală) sub denumirea "Amenajarea hidroenergetică Paşcani", transpus în practică prin Protocolul nr. 1186/17.01.2007;
- Ordinul MECMA nr. 2910/ 9.11.2011 de aprobare a ultimului Devizului general actualizat al investiţiei conform Documentaţiei tehnico-economice privind fundamentarea coeficientului de actualizare al Devizului General rest de executat la 01.01.2011 in preţuri valabile la 31.12.2015;

**Dată începere lucrări:**

- 1985 - pentru acumulare
- 1989 - pentru centrala.

Potrivit parametrilor tehnico-economici aprobati prin Decretul Consiliului de Stat nr. 24/1989 si Ordinul MECMA nr.2910/2011, pentru finalizarea AHE Pascani, devizul general cuprinde o valoare totala rest de executat de 500.419 mii lei, din care 90.966 mii lei pentru CHE Pascani, la care se adauga si cheltuielile necesare realizarii Acumularii Pascani in valoare de 409.453 mii lei.

**Propunere:**

In 21.11.2016 s-a depus la AGEA nota de fundamentare nr. 126402 pentru avizarea initierii demersurilor pentru sistarea si punerea in siguranta a lucrarilor deja executate pentru AHE Pascani.
Se afla in desfasurare procesul de evaluare a alternativelor de gestionare in continuare a obiectivului de investitii(continuare/optimizare/abandon), o decizie urmad a fi luata la finalizarea acestei etape.

**II. OBIECTIVUL DE INVESTITII „Amenajării Hidroenergetice complexa a raului Olt pe sectorul Fagaras - Hoghiz"**

**Acte de aprobare**

- Decretul Consiliului de Stat nr. 24/1989 de aprobare a investiţiei ;
- HGR nr. 1211/1996 privind transmiterea, cu titlu gratuit, a lucrărilor executate la unele acumulări de apă cu folosinţă complexă, la Ministerul Apelor, Pădurilor şi Protecţiei Mediului - Regia Autonomă "Apele Romane" şi măsurile de continuare şi terminare a obiectivelor de investiţii, respectiv defalcarea obiectivului de investiţie "Amenajarea hidroenergetică a Râului Olt pe sectorul Făgăraş-Hoghiz" în Acumularea Veneţia pe Râul Olt şi Centrala Hidroelectric Făgăraş- Hoghiz şi transmiterea de la Regia Autonomă de Electricitate "RENEL" de sub autoritatea Ministerului Industriilor la Regia Autonomă "Apele Romane" de sub autoritatea Ministerului Apelor,Pădurilor şi Protecţiei Mediului, a lucrărilor executate la Acumularea Veneţia;
- HGR nr. 424/2003 privind măsurile pentru continuarea lucrărilor la unele obiective de investiţii hidroenergetice cu folosinţe complexe, care abroga prevederile HGR 1211/1996;
- Ordinul MECMA nr. 2910/2011 - de aprobare a valorii totale actualizate a devizului general al investiţiei în preţuri 31.12.2010 la data 01.01.2011.

## 4. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

**Dată începere lucrări: 1989**

Conform schema de amenajare in varianta aprobata conform Decret 24/1989 pentru finalizarea

AHE complexa a raului Olt pe sectorul Fagaras-Hoghiz, devizul general cuprinde o valoare totala rest de executat de 2.361.750 mii lei.

**Propunere:**
Se afla in desfasurare procesul de evaluare a alternativelor de gestionare in continuare a obiectivului de investitii(continuare/optimizare/abandon), o decizie urmad a fi luata la finalizarea acestei etape.

**III. OBIECTIVUL DE INVESTITII „Amenajarea hidroenergetica a râului Jiu pe sectorul Valea Sadului-Vădeni"**

**Acte de aprobare:**
- Decret nr. 40/21.02.1989 – aprobare investiţie;
- Hotărâre de Guvern nr. 1211/1996 privind transmiterea, cu titlu gratuit, a lucrărilor executate la unele acumulări de apa cu folosinţa complexa, la Ministerul Apelor, Pădurilor şi Protecţiei Mediului - Regia Autonomă "Apele Române" şi măsurile de continuare şi terminare a obiectivelor de investiţii;
- Hotărârea de Guvern nr. 424/2003 privind măsurile pentru continuarea lucrărilor la unele obiective de investiţii hidroenergetice cu folosinţe complexe, prin care se abrogă Hotărârea Guvernului nr. 1211/1996;
- Ordinul Ministerului Economiei, Comerţului şi Mediului de Afaceri nr. 2910/09.11.2011 privind aprobarea valorii totale actualizate a Devizului General al investiţiei la data de 31.12.2010.

**Data începerii lucrărilor:** 1989.

Pentru finalizarea "AHE a râului Jiu pe sectorul Valea Sadului-Vadeni", devizul general cuprinde o valoare rest de executat de 2.375.714 mii lei.

**Propunere :**

In baza Notei de Fundamentare nr. 123149/11.11.2016 si a Decizia nr.1924/2016 emisa de Directorat, Consiliul de Supraveghere prin Hotararea CS nr. 66/28.11.2016, amana luarea unei decizii pentru Amenajarea Hidroenergetica a raului Jiu pe sectorul Valea Sadului - Vadeni si solicita reanalizarea investitiei de catre Directorat Hidroelectrica.
Se afla in desfasurare procesul de evaluare a alternativelor de gestionare in continuare a obiectivului de investitii(continuare/optimizare/abandon), o decizie urmad a fi luata la finalizarea acestei etape.

**IV. OBIECTIVUL DE INVESTITII „AHE a râului Siret pe sector Cosmeşti – Movileni"**

**Acte de aprobare :**
- H.G.R. nr. 311/1990 de aprobare a investiţiei;
- H.G.R. nr. 1598/2009 – privind declararea de utilitate publică a investiţiei de interes naţional „Amenajarea hidroenergetică a râului Siret pe sectorul Cosmeşti - Movileni";
- Ordinul MECMA nr. 2910/2011 de aprobare a ultimei actualizări a devizului general al investiţiei în preţuri la data 01.01.2011;

**Dată începere lucrări** : 1990

## 4. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Pentru CHE Cosmeşti, valoarea rest de executat determinată pe baza Devizului general, din care au fost deduse realizările anilor 2011 – 2015 este de 648.167 mii lei.

**Propunere :**

Elaborarea studiului de sistare si punere in siguranta a lucrarilor de investitii la treapta Cosmesti

s-a contractat cu ISPH Project Development SA.
Se afla in desfasurare procesul de evaluare a alternativelor de gestionare in continuare a obiectivului de investitii(continuare/optimizare/abandon), o decizie urmad a fi luata la finalizarea acestei etape.

**V. OBIECTIVUL DE INVESTITII „Amenajarea Hidroenergetică Runcu - Firiza"**

**Acte de aprobare:**

- Decretul nr. 95/11.04.1989 - privind aprobarea indicatorilor tehnico – economici, ai obiectivului de investiţie aflat în curs de execuţie „Amenajarea hidroenergetica Runcu - Firiza";
- HGR 489/21.06.1996, privind aprobarea indicatorilor tehnico-economici actualizaţi ai obiectivului de investiţie aflat în curs de execuţie „Amenajarea hidroenergetica Runcu - Firiza;
- HGR 190/30.04.1998 privind declararea lucrărilor de interes naţional de utilitate publică;
- Ordinul MECMA nr. 2910/ 09.11.2011 de aprobare a valorii totale actualizate a obiectivului de investiţii în preţuri la data de 31.12.2010.

**Dată începere lucrări : 1989**

Pentru finalizarea obiectivului de investiţii „A.H. Runcu - Firiza", aprobat prin HGR nr.489/1996, devizul general cuprinde o valoare totala rest de executat de 360.109 mii lei.

**Propunere :**
Elaborarea studiilor de abandon si punere in siguranta lucrarilor deja executate la AHE Runcu Firiza s-a contractat cu ISPH Project Development SA .
Se afla in desfasurare procesul de evaluare a alternativelor de gestionare in continuare a obiectivului de investitii(continuare/optimizare/abandon), o decizie urmad a fi luata la finalizarea acestei etape.

**VI. OBIECTIVUL DE INVESTITII „UZINA HIDROELECTRICĂ DÂMBOVIŢA - CLĂBUCET"**

**Acte de aprobare :**

- Decret nr. 10/18.01.1977 pentru aprobarea obiectivului de investiţii „Uzina Hidroelectrică Dâmboviţa -Clăbucet", beneficiar Ministerul Energiei Electrice;
- Decret nr. 126/9.06.1980 pentru amplasarea unor lucrări de investiţii în afara perimetelor construibile ale localităţilor, construirea unor drumuri de exploatare, exproprierea unor imobile, scoaterea din producţia agricolă, din fondul forestier şi defrişarea unor terenuri, precum şi demolarea unor construcţii, beneficiar Ministerul Energiei Electrice;
- Decret nr. 139/19.05.1982 privind exproprierea, scoaterea din producţia agricolă şi din fondul forestier a unor terenuri, defrişarea unor suprafeţe împădurite, precum şi construirea unor drumuri de exploatare;

## 4. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Ordinul Ministerului Economiei, Comerţului şi Mediului de Afaceri nr. 2050/17.11.2009 privind aprobarea valorii totale actualizate a Devizului General al investiţiei la data de 01.04.2009.

**Data de începere a lucrării**: 1977

Pentru finalizarea UHE Dâmboviţa Clăbucet, devizul general cuprinde o valoare totală rest de executat de 440.547 mii lei.

**Propunere :**
Elaborarea studiu de abandon pentru Ramura Nord, s-a contractat cu ISPH Project Development SA.

Se afla in desfasurare procesul de evaluare a alternativelor de gestionare in continuare a obiectivului de investitii(continuare/optimizare/abandon), o decizie urmad a fi luata la finalizarea acestei etape.

**VII. OBIECTIVUL DE INVESTITII „Amenajării Hidroenergetice AHE Surduc – Siriu"**

**Acte de aprobare, avizare şi alte documente relevante:**

- Decret 351/1979 – aprobarea Notei de comandă pentru întocmirea proiectului de inginerie tehnologică şi a proiectului de construcţii-instalaţii pentru obiectivul "Amenajarea Hidroenergetică Surduc-Siriu";
- Decret 294/1981 şi Raport expertiza IGSIC/1982– aprobarea documentaţiilor tehnico-economice şi a măsurilor de realizare a investiţiei "Amenajarea Hidroenergetică Surduc-Siriu";
- HG 1211/1996 privind transmiterea, cu titlu gratuit, a lucrărilor executate la unele acumulari de apa cu folosinţă complexă, la Ministerul Apelor, Padurilor si Protectiei Mediului - Regia Autonoma "Apele Romane" şi măsurile de continuare şi terminare a obiectivelor de investiţii;
- HGR 1087/2002 – declararea investiţiei ca obiectiv de utilitate publică de interes naţional;
- HG 424/2003 privind masurile pentru continuarea lucrarilor la unele obiective de investitii hidroenergetice cu folosinte complexe;
- Ordin MECMA nr. 2910/2011 pentru aprobarea actualizării ultimului Deviz General - valoare totală investiţie, în preţuri 31.12.2010 pe baza documentaţiei întocmite de ISPH S.A. "A.H.E. SURDUC – SIRIU. Documentaţie tehnico-economică privind fundamentarea coeficientului de actualizare al devizului general rest de executat la data de 01.01.2011 în preţuri 31 decembrie 2010".

**Dată începere lucrări**: 07.10.1981

Pentru finalizarea AHE Surduc – Siriu, devizul general cuprinde o valoare totală rest de executat de 2.335.832 mii lei.

**Propunere :**

AGEA Hidroelectrica SA prin Hotararea nr.18/16.09.2016 aproba optimizarea proiectului de investitii AHE Surduc – Siriu.

Prin Avizul nr.9/03.10.2016 al CTE al Ministerului Energiei se aproba optimizarea proiectului de investitii AHE Surduc – Siriu.
Se afla in desfasurare procesul de evaluare a alternativelor de gestionare in continuare a obiectivului de investitii(continuare/optimizare/abandon), o decizie urmad a fi luata la finalizarea acestei etape.

## 4. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

### VIII. OBIECTIVUL DE INVESTITII „Amenajarea hidroenergetica a râului Olt pe sectorul Izbiceni – Dunăre. CHE Islaz"

**Acte de aprobare:**

- H.G. nr. 9 din 9 ianuarie 2003 privind aprobarea indicatorilor tehnico-economici ai obiectivului de investiţii "Amenajarea hidroenergetică a râului Olt pe sectorul Izbiceni Dunăre-CHE Islaz
- H.G. nr. 1929 din 10 noiembrie 2004 pentru aprobarea indicatorilor tehnico-economici actualizaţi ai obiectivului de investiţii „Amenajarea Hidroenergetică a râului Olt pe sectorul Izbiceni – Dunăre. CHE Islaz.", judeţele Olt şi Teleorman.
- Ordinul MECMA nr. 2910/ 09.11.2011 de aprobare a valorii totale actualizate a obiectivului de investiţii.

Pentru finalizarea „Amenajarea hidroenergetica a râului Olt pe sectorul Izbiceni – Dunăre. CHE Islaz", devizul general cuprinde o valoare totală rest de executat de 1.419.700 mii lei.

**Propunere :**
Se afla in curs de realizare interna o analiza de rentabilitate a obiectivului de investitii in cazul realizarii de catre HE a centralei si barajului, considerand ca restul obiectelor amenajarii vor fi executate cu fonduri de la alte entitati interesate de realizarea functiunilor complexe ale acestui proiect.

### IX. OBIECTIVUL DE INVESTITII „AHE a râului Bistriţa pe sectorul Borca - Poiana Teiului"

**Acte de aprobare :**

- Decretul Consiliului de Stat nr. 95/11.04.1989 de aprobare a investiţiei;
- HGR 489/1996 de aprobare a indicatorilor tehnico-economici actualizaţi;
- Ordinul Ministerului Economiei, Comerţului şi Mediului de Afaceri nr. 2910/09.11.2011 de aprobare a valorii totale actualizate a Devizului General al investiţiei la data de 31.12.2010.

**Dată începere lucrări** : 1989

Pentru finalizarea treptei de cadere Galu, valoarea rest de executat la 01.01.2016 este 659.129 mii lei.

**Propunere :**
Pe baza calculelor interne, aceste valori au condus la analize financiare negative (chiar si fara luarea in considerare a sumelor deja cheltuite) in ce priveste rentabilitatea investitiei astfel incat pentru orice investitor interesat de obtinerea de profit aceste investitii sunt nefinantabile.

Nota de fundamentare intocmita de comisia de lucru, conform dispozitiilor Deciziilor 668/2015 si 1767/2015 a fost supusa avizarii Administratorului Judiciar si Administratorului Special. Adunarea Creditorilor a Hidroelectrica a votat pentru Planul de Reorganizare Modificat al Hidroelectrica asa cum relese din Procesul verbal al Sedintei Adunarii Creditorilor Debitoarei Hidroelectrica, publicat in BPI nr.10781/01.06.2016. Planul de Reorganizare Modificat al Hidroelectrica a fost publicat in BPI nr. 10260/25.05.2016
In baza propunerii de modificare a Planului de Reorganizare mentionata la alineatul precedent, a Notei de Fundamentare nr. 95067/2016 si a Deciziei nr.1608/2016 emise de Directorat, Consiliul de Supraveghere prin Hotararea CS nr. 47/30.09.2016 :

- avizeaza initierea demersurilor necesare pentru obtinerea unei Hotarari de Guvern de optimizare a obiectivului de investitii AHE a râului Bistriţa pe sectorul Borca - Poiana Teiului si solicita initierea demersurilor necesare pentru realizarea de studii de sistare

## 4. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

pentru fiecare obiectiv care va fi sistat, studii din care sa rezulte cu exactitate valoarea suportata de catre Hidroelectrice pentru sistare (abandon).

In 21.11.2016 s-a depus la AGEA nota de fundamentare nr. 126457 pentru avizarea initierii demersurilor necesare pentru obtinerea unei Hotarari de Guvern de optimizare a obiectivului de investitii AHE a râului Bistriţa pe sectorul Borca - Poiana Teiului, prin renuntarea la treapta Galu.

Elaborarea studiului de abandona treptei Galu s-a contractat cu ISPH Project Development SA. Se afla in desfasurare procesul de evaluare a alternativelor de gestionare in continuare a obiectivului de investitii(continuare/optimizare/abandon), o decizie urmad a fi luata la finalizarea acestei etape.

### X. OBIECTIVUL DE INVESTITII "Amenajarea Hidroenergetică Bistra, Poiana Mărului, Ruieni, Poiana Rusca"

**Acte de aprobare:**

- Decretul Consiliului de Stat nr. 294/1981 aprobarea principalilor indicatori tehnico-economici ai investiţiei;
- Ordinul MECMA nr. 2910/09.11.2011 de aprobare a Devizului General - rest de executat la 01.01.2011 in preţuri valabile la 31.12.2010.

**Data de începere a lucrării**: 1981
Pentru finalizarea "Amenajarea Hidroenergetică Bistra, Poiana Mărului, Ruieni, Poiana Rusca", valoarea rest de executat la 01.01.2016 este 1.618.480 mii lei.

**Propunere :**

Consiliul de Supraveghere prin Hotararea CS nr. 46/30.09.2016 avizeaza initierea demersurilor necesare pentru obtinerea unei Hotarari de Guvern de optimizare a obiectivului de investitii Amenajarea Hidroenergetică Bistra-Poiana Mărului-Ruieni- Poiana Rusca.

Se afla in desfasurare procesul de evaluare a alternativelor de gestionare in continuare a obiectivului de investitii(continuare/optimizare/abandon), o decizie urmad a fi luata la finalizarea acestei etape.

### XI. OBIECTIVUL DE INVESTITII "Amenajarea Hidroenergetica a râului Strei pe sectorul Subcetate – Simeria"

**Acte de aprobare :**

- Decret nr. 40/1989 - aprobarea investiţiei;
- HG nr. 392/2002 – declararea investiţiei de utilitate publică si de interes national, conform legii nr. 33/1994;
- Ordin MECMA 2910/2011 – actualizarea ultimului Deviz General al investitiei la 01.01.2011 in preţuri la data 31.12.2010 pe baza documentatiei "Documentatie tehnico-economică privind fundamentarea coeficientului de actualizare al Devizului general rest de executat la data de 01.01.2011 în preţuri 31.12.2010" elaborată de ISPH, 2011.

**Dată începere lucrări:** 1989

Finalizarea "Amenajarea Hidroenergetica a râului Strei pe sectorul Subcetate – Simeria" pentru soluţiile din Decretul nr. 40/1989 şi Ordinul MECMA 2910/2011 ar însemna investirea sumei de 908.747 mii lei.

**4. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)**

**Propunere :**

AGEA Hidroelectrica SA prin Hotararea nr.18/16.09.2016 aproba optimizarea proiectului de investitii AHE a râului Strei pe sectorul Subcetate - Simeria.

Prin Avizul nr.9/03.10.2016 al CTE al Ministerului Energiei se aproba optimizarea proiectului de investitii AHE a râului Strei pe sectorul Subcetate - Simeria.

Se afla in desfasurare procesul de evaluare a alternativelor de gestionare in continuare a obiectivului de investitii(continuare/optimizare/abandon), o decizie urmad a fi luata la finalizarea acestei etape.

**Principalele investitii ce urmeaza a fi analizate**

***I. OBIECTIVUL DE INVESTITII „AHE Cerna-Belareca"***

**Acte de aprobare:**
- **Decretul 351/1979** de aprobare a notei de comanda pentru intocmirea proiectului de inginerie tehnologica si proiectelor de constructii-instalatii, precum si masurile de realizare a investitiei: Amenajarea hidroenergetica Belareca-Cerna;
- **Decret nr. 158/13.05.1980** de aprobare a proiectului de executie,solutiile constructive si celelalte elemente cu principalii indicatori tehnico-economici, precum si masurile de realizare a investitiei Amenajarea hidroenergetica Belareca-Cerna, ca o amenajare cu două acumulări, Herculane și Cornereva, o singură centrală, Herculane, comună pentru cele două căderi, echipată cu 3 turbine.
- Schema este în execuție, executându-se până în prezent în întregime căderea Herculane, inclusiv centrala Herculane și unele lucrări din căderea Belareca.
- Ordinul Ministerului Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri nr. 2910/09.11.2011 privind aprobarea valorii totale actualizate a Devizului General al investiției la data de 31.12.2010

**Data inceperii lucrarilor:** 1980.

Finalizarea Amenajarii Hidroenergetice Cerna Belareca conform documentelor de aprobare ar insemna investirea sumei de 71.494 mii lei(rest DG) si o suplimentare de 271.056 mii lei, conform SF fundamentare indicatori tehnico-economici aferenti finalizarii obiectivului din 2012.

Se afla in desfasurare procesul de evaluare a alternativelor de gestionare in continuare a obiectivului de investitii(continuare/optimizare/abandon), o decizie urmad a fi luata la finalizarea acestei etape.

***II. OBIECTIVUL DE INVESTITII „Amenajarea hidroenergetică a raului Olt defileu pe sectorul Cornetu -Avrig"***

**Acte de aprobare:**
- Decretul Consiliului de Stat nr. 24/03.02.1989 aprobarea investiției;
- Ordin MECMA nr. 2910/09.11.2011 privind aprobarea valorii totale actualizate a Devizului General al investiției, pe baza documentatiei de fundamentare a actualizarii Devizului General în prețuri 31.12.2010 la data de 01.01.2011.

**Data de începere a lucrării:** 1989
Se afla in desfasurare procesul de evaluare a alternativelor de gestionare in continuare a obiectivului de investitii(continuare/optimizare/abandon), o decizie urmad a fi luata la finalizarea acestei etape.

## 5. STOCURI

La 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015, stocurile includ piese de schimb, consumabile si alte stocuri folosite in operarea hidrocentralelor precum si in activitatea de reparatii si intretinere a acestora.

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2015 |
|---|---|---|
| Materiale Auxiliare | 5.862 | 8.069 |
| Piese de schimb | 36.082 | 36.828 |
| Materiale Consumabile | 11.733 | 9.956 |
| Alte Stocuri | 7.127 | 7.202 |
| Avansuri pentru stocuri | 4.813 | - |
| Ajustari de valoare pentru stocuri | (4.386) | (1.977) |
| **Total** | **61.231** | **60.078** |

| | 31 Decembrie 2016 | 31 Decembrie 2015 |
|---|---|---|
| Ajustari de valoare pentru material consumabile | 1.374 | 1.015 |
| Ajustari de valoare pentru alte stocuri | 3.012 | 962 |
| **Total** | **4.386** | **1.977** |

## 6. CLIENTI SI CONTURI ASIMILATE

La 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015, clientii si conturile asimilate sunt dupa cum urmeaza:

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2015 |
|---|---|---|
| Clienti | 440.098 | 349.872 |
| Alte creante | - | - |
| Ajustari pentru clienti incerti | (43.010) | (27.017) |
| **Total** | **397.088** | **322.855** |

La 31 decembrie 2016 si la 31 decembrie 2015, clientii (valoarea bruta) sunt dupa cum urmeaza:

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2015 |
|---|---|---|
| Sistemul Energetic National ("SEN") | | |
| Electrica | 51.809 | 33.750 |
| Transelectrica S.A. | 156.081 | 124.270 |
| Enel | 46.226 | 21.437 |
| Ezpada | 19.893 | - |
| Energy Distribution Services | 15.071 | - |

| | | |
|---|---|---|
| Gen-I | 5.171 | |
| E-On | 9.068 | 12.804 |
| Alro Slatina | 6.128 | 15.707 |
| Tinmar IND | 6.579 | - |
| CET Brasov (in litigiu) | 18.725 | 18.725 |
| Transenergo (in insolventa) | 15.627 | 33.482 |
| Alti Clienti incerti sau in litigiu | 12.631 | 7.563 |
| Altii | 77.089 | 80.131 |
| OPCOM | - | 2.003 |
| | **440.098** | **349.872** |

Evolutia ajustarilor pentru clienti se prezinta dupa cum urmeaza:

| | **31 decembrie 2016** | **31 decembrie 2015** |
|---|---|---|
| **Sold la 1 ianuarie** | **27.017** | **26.924** |
| Cheltuieli cu ajustarile pentru deprecierea clientilor | 16.131 | 170 |
| Venituri din reversarea ajustarilor pentru deprecierea clientilor | (138) | (77) |
| **Sold la 31 decembrie** | **43.010** | **27.017** |

## 7. ALTE ACTIVE CIRCULANTE

La 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015, alte active circulante sunt dupa cum urmeaza:

| | **31 decembrie 2016** | **31 decembrie 2015** |
|---|---|---|
| Avansuri catre furnizori | 334 | 361 |
| TVA de recuperat | 8.559 | 6.943 |
| Creanta ANAF - litigiu in curs | 214.385 | - |
| Alte active | 29.308 | 20.682 |
| **Total** | **252.586** | **27.986** |

Valoarea de 214.385 mii lei reprezinta sume de incasat din executarea silita ANAF conform Deciziei de impunere nr F-MC851/21.01.2014. (nota 26.6 Alte litigii).

## 8. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

La 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015, numerarul si echivalentele de numerar sunt dupa cum urmează:

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2015 |
|---|---|---|
| Conturi la banci | 220.608 | 1.047.082 |
| Casa | 138 | 160 |
| Echivalente de numerar | 41 | 68 |
| **Total numerar si echivalente de numerar** | **220.787** | **1.047.310** |
| Depozite bancare cu maturitate mai mare de 90 zile | 1.479.163 | - |
| **Total numerar si echivalente de numerar** | **1.479.163** | **-** |

O parte din incasarile rezultate din activitatea curenta a Grupului sunt constituite garantii in favoarea bancilor in contul imprumuturilor contractate (vezi Notele 10 si 11).

## 9. CAPITALURILE PROPRII

La 31 decembrie 2016, capitalul social autorizat si varsat integral al Grupului este impartit in 448.165.063 actiuni ordinare cu o valoare nominala de 10 lei/actiune. La 31 decembrie 2016 actionarii Grupului sunt: Statul roman care, prin MECRMA detine 358.783.470 actiuni, reprezentand 80,06% din capitalul social si Fondul Proprietatea care detine 89.381.593 actiuni cu o pondere de 19,94% in capitalul social.

La 31 decembrie 2016, capitalul social prezentat in situatiile financiare consolidate in suma de 5.510.523 mii lei include efectele retratarilor inregistrate in anii precedenti, inclusiv efectele aplicarii IAS 29 „Raportarea financiare in economiile hiperinflationiste". Reconcilierea capitalului social se prezinta astfel:

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2015 |
|---|---|---|
| Capital social statutar (valoare nominala) | 4.481.650 | 4.481.482 |
| Diferente aferente retratarii conform IAS 29 | 1.028.872 | 1.028.872 |
| **Capital social** | **5.510.522** | **5.510.354** |

Actionarii au dreptul la dividende si fiecare actiune confera drept de vot in cadrul adunarilor actionarilor.
In cursul anului 2016 capitalul social al Grupului a fost majorat cu 168.390 lei conform deciziei Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor nr.20/15.11.2016, inscrisa la Registrul Comertului la data de 22.11.2016, in baza rezolutiei nr.179434/18.11.2016. 134.810 lei reprezentand contravaloare terenuri pentru care s-a obtinut certificat de atestare a dreptului de proprietate in august 2016, pentru SH Sebes si 33.580 lei reprezentand numerar ca urmare a aportului in natura al Statului Roman.

## 9. CAPITALURILE PROPRII (continuare)

*Rezerva din reevaluare*

In anul 2015 a fost aprobata de catre Conducerea Grupului schimbarea politicii contabile in ceea ce priveste transferul rezervei din reevaluare in rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare astfel castigul din reevaluare va fi realizat pe masura ce activul este folosit de catre Grup. Schimbarea politicii contabile a presupus realizarea unor rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare de 4.8 miliarde lei.

Rezerva din reevaluare in suma de 6.266.653 mii lei la 31 decembrie 2016 rezulta din reevaluarea imobilizarilor corporale la 31 decembrie 2015, 31 decembrie 2012, 31 decembrie 2009 si 31 decembrie 2006, 31 decembrie 2003 si 31 decembrie 2000. (vezi Nota 3).

*Rezultatul reportat*

Rezultatul reportat include profitul sau pierderea cumulate, rezervele statutare legale precum si rezerva cu destinatie speciala pentru sectorul energetic asa cum sunt detaliate mai jos:

- Rezerva legala la 31 Decembrie 2016 in suma de 294.562 mii lei (31 decembrie 2015: 302.816 mii lei), reprezinta rezerva constituita in conformitate cu legile fiscale din Romania, 5% din profitul statutar inregistrat al exercitiului trebuie transferat catre rezerva legala, pana in momentul in care acesta va ajunge la o valoare de 20% din capitalul social.
- Rezultatul reportat la 31 decembrie 2016 reprezinta 5.382.377 mii lei (la 31 decembrie 2015: -346.772 mii lei ). Rezultatul reportat este distribuibil pe baza situatiilor financiare statutare.

In conformitate cu Codul Fiscal, 5% din profitul anului (din situatiile financiare statutare) ar trebui transferat in rezerva legala, pana cand ajunge la 20% din capitalul social.

## 10. IMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

La 31 decembrie 2016 si la 31 decembrie 2015, imprumuturile pe termen scurt sunt dupa cum urmeaza:

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2015 |
|---|---|---|
| Imprumuturi pe termen scurt - linii de credit contractate de catre filiale | 12.776 | 24.181 |
| **Total imprumuturi pe termen scurt** | **12.776** | **24.181** |

Imprumuturile pe termen scurt sunt detaliate dupa cum urmeaza:

Grupul avea contractat un imprumut pe termen scurt de la BRD GSG datat 29 septembrie 2009, pentru 100.000 mii lei – facilitatea fiind folosita ca linie de credit. Contractul a fost incheiat pe o perioada de 1 an, cu posibilitate de reinnoire la scadenta pe termen de 12 luni. Termenul de valabilitate stabilit la 30 septembrie 2016 a fost prelungit prin act aditional pana la 30 septembrie 2017. De asemenea au fost negociate si reduse costurile de finantare. La 31 decembrie 2016 soldul facilitatii este de 0 lei. Suma de 12.776 mii lei este linia de credit a Subsidiarei Hidroserv.

## 11. IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG

La data de 31 decembrie 2016, suma de 199.040 mii lei, datorata institutiilor de credit intr-o perioada mai mare de un an, reprezinta:

| Descriere | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2015 |
|---|---|---|
| **Contract:** Banca Internationala pentru Reconstructie si Dezvoltare ("BIRD"), 13 iulie 2005, 66 mii EURO - imprumut contractat pentru reabilitarea hidrocentralei de pe Lotru si pentru dezvoltare institutionala a Societatii. Contractul de imprumut a intrat in vigoare la data de 25 ianuarie 2006, ulterior ratificarii de catre Parlamentul Romaniei a acordului de garantare semnat intre BIRD si Statul Roman. | 126.520 | 151.313 |
| **Rambursare:** semestrial incepand cu 15 martie 2010 si incheind cu o ultima rata in 15 septembrie 2021. | | |
| **Garantii:** Imprumutul este garantat de Guvernul Romaniei prin Ministerul Finantelor Publice. | | |
| **Contract:** Banca Comerciala Romana - Sucursala Bucuresti - 09 decembrie 2010, 50 mii EURO – facilitatea va fi utilizata pentru finantarea investitiilor in dezvoltarea retelei de centrale hidroelectrice (noi si/sau existente). | | |
| **Rambursare:** 23 rate trimestriale egale incepand cu data 09.07.2012, data finala de rambursare fiind 08.12.2017. | 49.360 | 88.523 |
| **Garantii:** Scrisoare de Confort (nr. 4103/2010) emisa de Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri si garantie reala mobiliara constituita asupra tuturor conturilor deschise BCR. | | |
| **Descriere** | | |
| **Contract:** ING Bank NV Dublin - 22 martie 2011, 60 de milioane de EUR - imprumut contractat pentru finantarea lucrarilor de investitii/reabilitare a retelei de hidrocentrale. | | |
| **Rambursare:** Incepand cu data de 07.06.2012, principalul fiind amortizat in 17 rate trimestriale egale in perioada 07.06.2012-07.06.2016. La data de 29 august 2014 s-a aprobat rambursarea creditului in perioada 7 martie 2016- 7 decembrie 2018, totodata obtinandu-se si o reducere considerabila de costuri. | 76.932 | 127.751 |
| **Garantii:** Cesiune de creante aferente contractelor de furnizare de energie electrica: nr. 47CE/08.09.2005 cu ALRO Slatina SA, nr. 5/03.01.2011 cu Electrica Furnizare si nr. 9/03.01.2011 incheiat cu Enel Energie si prin garantie reala mobiliara asupra conturilor bancare deschise la banca. | | |
| **Contract:** BRD Groupe Societe Generale -10 iunie 2011, 30 de mii de EUR - imprumut contractat pentru finantarea lucrarilor de investitii/reabilitare a retelei de hidrocentrale. | | |
| **Rambursare:** 16 rate trimestriale egale in perioada 05.10.2012-10.06.2016. | - | - |
| **Garantii:** Scrisoare de Confort emisa de MECRMA si cesiunea creantelor pe care Societatea le are de incasat in baza contractelor de furnizare de energie electrica nr: 865/17.02.2015 E.ON Energie Romania, 950/18.03.2015 | | |

| Descriere | | |
|---|---|---|
| Electrica Furnizare, 951/18.03.2015 Electrica Furnizare, 985/20.04.2015 Axpo Energy, 987/21.04.2015 Axpo Energy, 1037/25.05.2015 GEN-I Slovenia, 1038/25.05.2015 GEN-I Slovenia, 1039/25.05.2015 GEN-I Slovenia, 1085/15.07.2015 Transenergo COM, 1086/15.07.2015- Transenergo COM, 1087/15.07.2015 Transenergo COM, 1088/15.07.2015 Transenergo COM, 1089/15.07.2015 Transenergo COM, 1090/15.07.2015 Transenergo COM, 1115/03.08.2015 E.ON Energie Romania, 1116/04.08.2015 E.ON Energie Romania, 1117/04.08.2015 E.ON Energie Romania, 1120/05.08.2015 Imperial Development, 1139/26.08.2015 Transelectrica SA, 1140/26.08.2015 Transelectrica SA, 1141/26.08.2015 Transelectrica SA, 1147/04.09.2015 Curent Alternativ, 1153/15.09.2015 RCS& RDS, 1156/16.09.2015 Electrica Distributie Transilvania Sud, 1157/16.09.2015 RCS & RDS, 1158/16.09.2015 Electrica Distributie Transilvania Sud, 1159/16.09.2015 Electrica Distributie Transilvania Sud, 1160/16.09.2015 RCS & RDS, 1164/17.09.2015 Enel Distributie Muntenia, 1165/17.09.2015 Enel Distributie Dobrogea, 1166/17.09.2015 Imperial Development, 1171/25.09.2015 Electrica Distributie Transilvania Sud, 1172/25.09.2015 General Com Invest, 1173/25.09.2015 Menarom, 1174/25.09.2015 Electrica Distributie Transilvania Sud, 1175/25.09.2015 Electrica Distributie Transilvania Sud, 1176/25.09.2015 Three Wings, 1177/25.09.2015 Icco Energ, EFET/14.01.2015 EDS, EFET/25.05.2015 Enel Energie, EFET/25.05.2015 Enel Energie Muntenia. Deasemenea pentru garantarea obligatiilor financiare generate in baza acestui contract de finantare pe termen lung, compania a agreat si o garantie reala mobiliara asupra conturilor domiciliate la BRD, constituita in favoarea Bancii. | | |
| **Descriere** | | |
| **Contract:** ING Bank NV Amsterdam -16 noiembrie 2009, 60 milioane EURO – facilitatea va fi utilizata pentru finantarea investitiilor in dezvoltarea retelei de centrale hidroelectrice (noi si/sau existente).. Facilitatea de credit a fost preluata de catre ING Bank NV Dublin la 3 decembrie 2009. | | |
| **Rambursare:** 10 rate trimestriale egale, in perioada 7 septembrie 2016 - 7 decembrie 2018. | | |
| **Garantii:** cesiunea de creante pe care Societatea le are de incasat de la ALRO Slatina SA (contract furnizare de energie 47CE/08.09.2005), Electrica Furnizare (contract de furnizare de energie nr. 5/03.01.2011) si Enel Energie (contract de furnizare de energie nr. 9/03.01.2011) si garantie reala mobiliara constituita asupra tuturor conturilor deschise la ING cu exceptia contului prin care se deruleaza contractul cu BIRD in valoare de 66 milioane Euro. | 14.532 | 18.098 |
| **Contract:** BRD GSG - ING Bank – 07 aprilie 2015, 50 de milioane de EUR – imprumut contractat pentru nevoi generale de finantare. | | |
| **Rambursare:** 20 rate trimestriale egale, incepand cu data de plata a dobanzii care intervine imediat dupa efectuarea ultimei trageri. | 68.177 | 79.916 |
| **Garantii:** Garantie reala mobiliara asupra conturilor deschise la BRD si ING Bank si cesiunea creantelor pe care Societatea le are de incasat in baza contractelor de furnizare de energie electrica: nr. 1/03.01.2011- E.ON Energie Romania, 7/03.01.2011- Enel Energie Muntenia, 15/03.01.2011- CEZ Vanzare, | | |

| Descriere | | |
|---|---|---|
| 529/05.08.2014- Eolian Project, 534/06.08.2014- Entrex Services SRL, 709/17.10.2014- Electrica Furnizare, 714/23.10.2014- Three Wings, 727/03.11.2014- Getica 95, 728/03.11.2014- Enex, 729/03.11.2014- Getica 95, 731/04.11.2014- OMV Petrom, 736/11.11.2014- Energy Distribution SRL, 737/11.11.2014- Getica 95, 754/20.11.2014- Energy Distribution SRL, 756/20.11.2014- Energy Distribution SRL, 757/20.11.2014- Energy Distribution SRL, 759/26.11.2014- Areico Power, 760/26.11.2014- Areico Power, 761/26.11.2014- Areico Power, 762/26.11.2014- Areico Power, 766/27.11.2014- Areico Power, 769/28.11.2014- Electrica Distributie Transilvania Sud, 770/28.11.2014- E.ON. Energie Romania, 772/03.12.2014- Enel Energie, 773/03.12.2014- Enel Energie, 774/03.12.2014- Enel Energie, 775/03.12.2014- Tinmar, 789/16.12.2014- Electrica Distributie Transilvania Sud, 792/16.12.2014- Transelectrica SA, 796/18.12.2014- Electrificare CFR, 797/18.12.2014- OMV Petrom, 798/18.12.2014- OMV Petrom, 392/30.05.2014- Enel Energie, 878/19.02.2015- Alro Slatina, 883/23.02.2015- Repower Furnizare, 884/23.02.2015- Repower Furnizare, 891/27.02.2015- Electrica Furnizare, 921/10.03.2015- Electrica Furnizare, 956/19.03.2015- C-Gaz & Energy Distributie, 957/19.03.2015- Eolian Project, 968/31.03.2015- Eolian Project, 972/01.04.2015- Industrial Energy, 985/20.04.2015- Axpo Energy, 987/21.04.2015- Axpo Energy, 997/05.05.2015- CEZ Distributie, 1026/14.05.2015- Areico Power, 1027/14.05.2015 C-Gaz & Energy Distributie, 1028/14.05.2015- Areico Power, 1118/05.08.2015- Imperial Development, 1119/05.08.2015- Imperial Development, 1121/06.08.2015- Menarom. | | |
| **Descriere** | | |
| **Contract:** BRD Groupe Societe Generale -10 iunie 2011, 30 de milioane de EUR - imprumut contractat pentru finantarea lucrarilor de investitii/reabilitare a retelei de hidrocentrale. | | |
| **Rambursare:** 16 rate trimestriale egale in perioada 05.10.2012-10.06.2016. | | |
| **Garantii:** Scrisoare de Confort emisa de MECMA si cesiunea creantelor pe care Societatea le are de incasat in baza contractelor de furnizare de energie electrica nr: 865/17.02.2015 E.ON Energie Romania, 950/18.03.2015 Electrica Furnizare, 951/18.03.2015 Electrica Furnizare, 985/20.04.2015 Axpo Energy, 987/21.04.2015 Axpo Energy, 1037/25.05.2015 GEN-I Slovenia, 1038/25.05.2015 GEN-I Slovenia, 1039/25.05.2015 GEN-I Slovenia, 1085/15.07.2015 Transenergo COM, 1086/15.07.2015- Transenergo COM, 1087/15.07.2015 Transenergo COM, 1088/15.07.2015 Transenergo COM, 1089/15.07.2015 Transenergo COM, 1090/15.07.2015 Transenergo COM, 1115/03.08.2015 E.ON Energie Romania, 1116/04.08.2015 E.ON Energie Romania, 1117/04.08.2015 E.ON Energie Romania, 1120/05.08.2015 Imperial Development, 1139/26.08.2015 Transelectrica SA, 1140/26.08.2015 Transelectrica SA, 1141/26.08.2015 Transelectrica SA, 1147/04.09.2015 Curent Alternativ, 1153/15.09.2015 RCS& RDS, 1156/16.09.2015 Electrica Distributie Transilvania Sud, 1157/16.09.2015 RCS & RDS, 1158/16.09.2015 Electrica Distributie Transilvania Sud, 1159/16.09.2015 Electrica Distributie Transilvania Sud, 1160/16.09.2015 RCS & RDS, 1164/17.09.2015 Enel Distributie Muntenia, 1165/17.09.2015 Enel Distributie Dobrogea, | - | 25.449 |

| Descriere | | |
|---|---|---|
| 1166/17.09.2015 Imperial Development, 1171/25.09.2015 Electrica Distributie Transilvania Sud, 1172/25.09.2015 General Com Invest, 1173/25.09.2015 Menarom, 1174/25.09.2015 Electrica Distributie Transilvania Sud, 1175/25.09.2015 Electrica Distributie Transilvania Sud, 1176/25.09.2015 Three Wings, 1177/25.09.2015 Icco Energ, EFET/14.01.2015 EDS, EFET/25.05.2015 Enel Energie, EFET/25.05.2015 Enel Energie Muntenia. Deasemenea pentru garantarea obligatiilor financiare generate in baza acestui contract de finantare pe termen lung, compania a agreat si o garantie reala mobiliara asupra conturilor domiciliate la BRD, constituita in favoarea Bancii. | | |
| **Alte credite pe termen lung** | - | - |
| **Datoriile totale pe termen lung** | **335.521** | **491.050** |
| **Mai putin portiunea curenta** | **(136.481)** | **(156.756)** |
| **Total imprumut pe termen lung net de ratele curente** | **139.040** | **334.294** |

Indicatorii financiari stipulati in contractele de imprumut se prezinta astfel:

- pentru imprumutul incheiat cu **BIRD** datat 13 iulie 2005:

  a. Indicatorul lichiditatii curente (Active circulante/Datorii curente) > 1,2.

Valoarea indicatorului lichiditatii curente la data de 31.12.2016 este **4,21** .

- pentru imprumutul incheiat cu **ING Bank NV Amsterdam - Sucursala Bucuresti**, 16 noiembrie 2009:

  a. [(Total Datorii pe termen lung purtatoare de dobanzi + Total Datorii pe termen scurt purtatoare de dobanzi + rate de plata in cursul anului curent din Datoriile pe termen lung purtatoare de dobanzi)/EBITDA] < 1,75;

Valoarea indicatorului [Total Datorii pe termen lung purtatoare de dobanzi + Total Datorii pe termen scurt purtatoare de dobanzi + rate de plata in cursul anului curent din Datoriile pe termen lung purtatoare de dobanzi)/EBITDA] este **0,16.**

  b. [Total Fluxuri de lichiditati operationale/(Datorii pe termen scurt purtatoare de dobanzi + rate de plata in cursul anului curent din datoriile pe termen lung purtatoare de dobanzi + Cheltuiala anuala cu dobanda)] > 1,2.

Valoarea indicatorului [Total Fluxuri de lichiditati operationale/(Datorii pe termen scurt purtatoare de dobanzi + rate de plata in cursul anului curent din datoriile pe termen lung purtatoare de dobanzi + Cheltuiala anuala cu dobanda)] la 31.12.2016 este **6,37.**

  c. Suma totala a livrarilor (cantitatea inmultita cu pretul) ce urmeaza a fi efectuata in anul in curs in cadrul contractelor ce reprezinta garantie reala mobiliara vor acoperi soldul facilitatii in proportie de minim 125%.

Indicatorul [Suma totala a livrarilor (cantitatea inmultita cu pretul) ce urmeaza a fi efectuata in anul in curs in cadrul contractelor ce reprezinta garantie reala mobiliara vor acoperi soldul facilitatii] a inregistrat o valoare de **170,33%.**

## 11. IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG (continuare)

- pentru imprumutul incheiat **Banca Comerciala Romana** - Sucursala Bucuresti - 09 decembrie 2010:

  a. [(Total Datorii pe termen lung purtatoare de dobanzi + Total Datorii pe termen scurt purtatoare de dobanzi + rate de plata in cursul anului curent din Datoriile pe termen lung purtatoare de dobanzi)/EBITDA] < 2,0;

Valoarea indicatorului [(Total Datorii pe termen lung purtatoare de dobanzi + Total Datorii pe termen scurt purtatoare de dobanzi + rate de plata in cursul anului curent din Datoriile pe termen lung purtatoare de dobanzi)/EBITDA] la 31.12.2016 este **0,16.**

  b. EBITDA/(Cheltuiala cu dobanda in cursul anului curent + Portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung) > 2,0;

Valoarea indicatorului [EBITDA/(Cheltuiala cu dobanda in cursul anului curent + Portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung)] la 31.12.2016 este **15,37.**

- pentru imprumutul incheiat cu **ING Bank NV Dublin si ING Bank NV Amsterdam** - Sucursala Bucuresti - 22 martie 2011:

  a. [(Total Datorii pe termen lung purtatoare de dobanzi + Total Datorii pe termen scurt purtatoare de dobanzi + rate de plata in cursul anului curent din Datoriile pe termen lung purtatoare de dobanzi)/EBITDA] < 2,50;

Valoarea indicatorului [Total Datorii pe termen lung purtatoare de dobanzi + Total Datorii pe termen scurt purtatoare de dobanzi + rate de plata in cursul anului curent din Datoriile pe termen lung purtatoare de dobanzi)/EBITDA] este **0,16.**

  b. [Total Fluxuri de lichiditati operationale/(Datorii pe termen scurt purtatoare de dobanzi + rate de plata in cursul anului curent din datoriile pe termen lung purtatoare de dobanzi + Cheltuiala anuala cu dobanda)] > 1,0;

Valoarea indicatorului [Total Fluxuri de lichiditati operationale/(Datorii pe termen scurt purtatoare de dobanzi + rate de plata in cursul anului curent din datoriile pe termen lung purtatoare de dobanzi + Cheltuiala anuala cu dobanda)] la 31.12.2016 este **6,37.**

  c. Suma totala a livrarilor (cantitatea inmultita cu pretul) ce urmeaza a fi efectuata in

anul in curs in cadrul contractelor ce reprezinta garantie reala mobiliara vor acoperi soldul facilitatii in proportie de minim 125%.

Indicatorul [Suma totala a livrarilor (cantitatea inmultita cu pretul) ce urmeaza a fi efectuata in anul in curs in cadrul contractelor ce reprezinta garantie reala mobiliara vor acoperi soldul facilitatii] a inregistrat o valoare de **170,33%.**

- pentru imprumutul incheiat cu **ING Bank N.V. Amsterdam si BRD Groupe Societe Generale**- 07.04.2015

  a. Rata Anuala de Acoperire a serviciului datoriei ≥ 1,20 ;

Valoarea indicatorului [Rata Anuala de Acoperire a serviciului datoriei] la 31.12.2016 este **5,16.**

  b. Rata indatorarii (Total Datorii Financiare/EBITDA) ≤ 2,50

Valoarea indicatorului [Total Datorii Financiare/EBITDA] la 31.12.2016 este **0,16.**

La sfarsitul anului 2016 toti indicatorii financiari prevazuti in contractele de credit in vigoare sunt indepliniti.
Indeplinirea tuturor indicatorilor financiari la data de 31.12.2016 reprezinta un real progres si

## 11. IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG (continuare)

este o dovada a statutului financiar puternic al Grupului. Costul pentru datoria financiara pe termen mediu si lung al Grupului este indexat la ratele dobanzii din piata, reflectand in acelasi timp si ratingul de credit al Grupului.

## 12. FURNIZORI SI CONTURI ASIMILATE

La 31 decembrie 2016 si la 31 decembrie 2015, furnizorii si conturile asimilate sunt dupa cum urmeaza:

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2015 |
|---|---|---|
| Furnizori de energie | 10.959 | 8.858 |
| Furnizori de imobilizari | 43.777 | 34.025 |
| Furnizori de apa | 67.631 | 24.149 |
| Furnizori de reparatii | 8.485 | 6.085 |
| Alti furnizori | 36.299 | 63.633 |
| **Total** | **167.150** | **136.750** |

Furnizorii de energie se compun din:

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2015 |
|---|---|---|
| *Sistemul Energetic National* | | |
| CEN Turceni | - | 293 |
| SN Nuclearelectrica SA | - | - |
| Transelectrica SA | 6.381 | 6.078 |
| Altii | 4.578 | 2.487 |
| **Total** | **10.959** | **8.858** |

## 13. VENITURI INREGISTRATE IN AVANS

La 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015, veniturile inregistrate in avans sunt reprezentate in principal de subventii pentru investitiile primite de la MECRMA, pentru finantarea anumitor proiecte de investitii:

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2015 |
|---|---|---|
| **Sold la 1 Ianuarie** | **205.993** | **203.365** |
| Cresteri | 5.500 | 7.202 |
| Reluarea veniturilor inregistrate in avans | (6.798) | (4.574) |
| **Sold la 31 decembrie** | **202.067** | **205.993** |

| Venituri in avans | Decembrie 31 2016 | Portiune pe termen scurt Sub 1 an | Portiune pe termen lung Peste 1 an |
|---|---|---|---|
| Subventii pentru investitii | 177.183 | 5.525 | 171.658 |
| Certificate verzi amanate | 20.024 | - | 20.024 |
| Venituri in avans aferente vanzarii de energie electrica | 4.193 | 4.193 | - |
| Alte venituri | 396 | 337 | 59 |
| Venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti | 271 | 55 | 216 |
| **Sold la sfarsitul anului** | **202.067** | **10.110** | **191.957** |

| Venituri in avans | Decembrie 31 2015 | Portiunea pe termen scurt Sub 1 an | Portiune pe termen lung Peste 1 an |
|---|---|---|---|
| Subventii pentru investitii | 180.907 | 5.096 | 175.811 |
| Certificate verzi amanate | 13.222 | - | 13.222 |
| Venituri in avans aferente vanzarii de energie electrica | 11.237 | 11.237 | - |
| Alte venituri | 413 | 413 | - |
| Venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti | 214 | 214 | - |
| **Sold la sfarsitul anului** | **205.993** | **16.960** | **189.033** |

## 14. IMPOZITUL PE PROFIT

Cheltuiala cu impozitul pe profit aferenta perioadei incheiate la 31 decembrie 2016 si celei incheiate la 31 Decembrie 2015 este formata din impozitul pe profit curent si impozitul pe profit amanat dupa cum urmeaza:

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2015 |
|---|---|---|
| Cheltuiala cu impozitul pe profit curent | 310.415 | 210.973 |
| Cheltuiala / (Venitul) din impozitul pe profit amanat | 6.435 | (42.575) |
| **Total** | **316.850** | **168.398** |

Impozitul pe profit curent al Grupului pentru perioada incheiata la 31 decembrie 2016 si la 31 decembrie 2015 este determinat pe baza profiturilor statutare, ajustate cu cheltuielile nedeductibile si veniturile neimpozabile, la o rata statutara de 16%.

Reconcilierea numerica intre cheltuiala cu impozitul pe profit si produsul dintre rezultatul contabil si rata de impozit pe profit se prezinta astfel:

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2015 |
|---|---|---|
| **Profit/(Pierdere) inainte de impozitul pe profit** | **1.684.686** | **1.001.480** |
| Impozit pe profit la rata statutara de 16% | 269.550 | 160.237 |
| Deducerea rezervei legale | (76.904) | (55.519) |
| Efectul cheltuielilor nedeductibile | 122.239 | 169.356 |
| Efectul veniturilor neimpozabile | (35.519) | (96.237) |
| Efectul pierderii fiscale curente de recuperat in urmatorii ani | - | - |
| Efectul diferentelor permanente nerecunoscute la o rata de 16% | 87.164 | (9.439) |
| **Impozitul pe profit** | **366.530** | **168.398** |

La 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015, impozitele amanate aferente diferentelor temporare la aceste date sunt dupa cum urmeaza:

| | 31 decembrie 2016 | | 31 decembrie 2015 | |
|---|---|---|---|---|
| | Diferente temporare cumulate | Impozitul amanat (creanta) / datorie | Diferente temporare cumulate | Impozitul amanat (creanta) / Datorie |
| Impozit amanat rezultat din rezerva din reevaluare | 3.429.138 | 558.068 | 3.805.797 | 608.928 |
| Impozit amanat aferent diferentei vietii de utilizare | 403.359 | 64.536 | - | - |
| Impozit amanat din instrumente financiare | - | - | 187.972 | (30.076) |
| Beneficiile angajatilor | - | - | 10.389 | (1.663) |
| Alte provizioane | - | - | 2.353 | (376) |
| **Total Datorie privind impozitul amanat** | **3.832.497** | **622.605** | **4.006.511** | **576.814** |

| | 31 decembrie 2015 | Recunoscut in contul de profit si pierdere | Recunoscut in rezultatul global al anului | 31 decembrie 2016 |
|---|---|---|---|---|
| **Impozit amanat rezultat din:** | | | | |
| Rezerva de reevaluare | 608.928 | (88.187) | 37.325 | 558.068 |
| Diferente aferente duratei de viata a activelor | - | 64.537 | - | 64.536 |
| Instrumente financiare | (30.076) | 30.076 | - | - |
| Beneficiile angajatilor Subsidiarei | (1.663) | - | 1.663 | - |
| Alte provizioane | (376) | - | 376 | - |
| **Total Datorie privind impozitul amanat** | **576.814** | **6.435** | **39.364** | **622.604** |

## 14. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Incepand cu 1 mai 2009 in conformitate cu schimbarile intervenite in tratamentul fiscal al rezervelor din reevaluare potrivit Ordonantei de Urgenta a Guvernului nr 34/2009, amendand Codul Fiscal, reevaluarile efectuate de catre Grup dupa 1 ianuarie 2004 si inregistrate in situatiile financiare statutare, se impoziteaza concomitent cu deducerea amortizarii fiscale, respectiv la momentul scoaterii din gestiune a acestor mijloace fixe. Astfel, Grupul a recunoscut o datorie privind impozitul amanat pentru aceasta rezerva din reevaluare direct in capitalurile proprii.

## 15. OBLIGATII PRIVIND BENEFICIILE ANGAJATILOR

La 31 Decembrie 2016, Grupul are inregistrata o obligatie privind beneficiile acordate angajatilor, dupa cum este descris in Nota 3 (t), in suma de 82.498 mii lei (la 31 Decembrie 2015: 75.950 mii lei).

Obligatiile privind beneficiile angajatilor au fost determinate de catre o firma independenta de actuariat, KPMG Advisory SRL (KPMG), si inregistrate de catre Grup in situatiile financiare la data de 31 decembrie 2016.

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

- Numarul de salariati la 31 decembrie 2016 si numarul de salariati estimat anual de Grup pe baza ratelor proiectate de plecare din cadrul Grupului si a datelor statistice referitoare la mortalitatea populatiei furnizate de Institutul National de Statistica („INS"), alte date statistice furnizate de INS.
- Salariul de baza la 31 decembrie 2016 si salariile de baza estimate de Grup pentru perioadele viitoare;
- Rata inflatiei pentru perioada ianuarie – decembrie 2016 (inclusiv datele din decembrie 2016) publicata de INS si rata inflatiei estimata de Grup pentru perioadele viitoare;
- Pretul energiei electrice la 31 decembrie 2016 si pretul estimat de Grup pentru perioadele viitoare
- Rata dobanzii obtinute luand in considerare certificatele de trezorerie emise de Ministerul

de Finante, estimarea riscului de tara, evolutia cursului EUR emisa de Banca Centrala Europeana.

In conformitate cu cerintele standardului de contabilitate IAS 19 revizuit, prezentam mai jos sensibilitatea valorii provizionului la modificarea ipotezelor ce stau la baza calculului acestuia. Rezultatele analizei de sensibilitate sunt prezentate in valoare relativa, iar testele sunt aplicate separat pentru fiecare ipoteza in parte.

| Tipul beneficiilor | Decembrie 31, 2016 | Decembrie 31, 2015 |
|---|---|---|
| Provizion pentru prime jubiliare | 38.056 | 41.773 |
| Provizion pentru beneficii la pensionare | 16.363 | 15.670 |
| Provizion pentru beneficii de electricitate aferent angajatilor active | 3.215 | 4.428 |
| Provizion pentru beneficii de electricitate aferent angajatilor pensionati | 24.864 | 14.079 |
| **Total provizion la 31 Decembrie 2016** | **82.498** | **75.950** |

## 15. OBLIGATII PRIVIND BENEFICIILE ANGAJATILOR (continuare)

In tabelul de mai jos prezentam rezultatele analizei de sensibilitate in cazul cresterii cu 10% a ipotezelor externe modelului:

| Tip Beneficiu | PBO (Valoarea actualizata a obligatiei) | PBO (rata mortalitatii + 10%) | Impact (rata mortalitatii + 10%) | PBO (rata invaliditatii + 10%) | Impact (rata invaliditatii + 10%) | PBO (rata de actualizare + 10%) | Impact (rata de actualizare + 10%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | % | | % | | % |
| | a | b | c=(b-a)/a | d | e=(d-a)/a | f | g=(f-a)/a |
| Provizion pentru prime jubiliare | 38.059 | 37.763 | -0,78% | 38.058 | 0,00% | 37.142 | -2,41% |
| Provizion pentru beneficii la pensionare | 16.360 | 16.104 | -1,57% | 16.555 | 1,19% | 15.840 | -3,18% |
| Provizion pentru beneficii de electricitate aferent angajatilor active | 3.215 | 3.054 | -5,01% | 3.215 | 0,00% | 3024 | -5,94% |
| Provizion pentru beneficii de electricitate aferent angajatilor pensionati | 12.630 | 12.093 | -4,25% | 12.630 | 0,00% | 12.225 | -3,21% |
| **Total provizion la data de 31 decembrie 2016** | **70.265** | **69.014** | **-1,78%** | **70.458** | **0,28%** | **68.230** | **-2,90%** |

Analiza efectuata arata o scadere de maxim 2,90% a valorii actualizate a obligatiei la 31 decembrie 2016 in cazul in care rata de discount utilizata ar creste cu 10%.

## 15. OBLIGATII PRIVIND BENEFICIILE ANGAJATILOR (continuare)

In tabelul urmator prezentam rezultatele analizei de sensibilitate in cazul cresterii cu 10% a ipotezelor interne modelului:

| Tip beneficiu | PBO (Valoarea actualizata a obligatiei) | PBO (rata de crestere a salariului + 10%) | Impact (rata de crestere a salariului + 10%) | PBO (probabilitatea de iesire din serviciu + 10%) | Impact (probabilitatea de iesire din serviciu + 10%) | PBO (pretul energiei electrice + 10%) | Impact (pretul energiei electrice + 10%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | % | | % | | % |
| | a | b | c=(b-a)/a | d | e=(d-a)/a | f | g=(f-a)/a |
| Provizion pentru prime jubiliare | 38.059 | 38.935 | 2,30% | 36.493 | -4,12% | 31.758 | -16,56% |
| Provizion pentru beneficii la pensionare | 16.360 | 16.817 | 2,79% | 15.116 | -7,60% | 13.885 | -15,13% |
| Provizion pentru beneficii de electricitate aferent angajatilor active | 3.215 | 3.215 | 0,00% | 2.950 | -8,25% | 3.537 | 10,00% |
| Provizion pentru beneficii de electricitate aferent angajatilor pensionati | 12.630 | 12.630 | 0,00% | 12.630 | 0,00% | 13.893 | 10,00% |
| **Total provizion la data de 31 decembrie 2016** | **70.265** | **71.597** | **1,90%** | **67.189** | **-4,38%** | **63.073** | **-10,23%** |

Analiza efectuata arata o scadere de 10,23% a valorii actualizate a obligatiei la 31 decembrie 2016 in cazul in care preturile la energie electrica ar fi cu 10% mai mari decât valoarea estimata initial. De asemenea, o crestere cu 10% a probabilitatii de iesire din serviciu ar duce la o scadere de maxim 4,38% a valorii actualizate a obligatiei la 31 decembrie 2016.

## 15. OBLIGATII PRIVIND BENEFICIILE ANGAJATILOR (continuare)

In tabelul de mai jos prezentam rezultatele analizei de sensibilitate in cazul scaderii cu 10% a ipotezelor externe modelului (publicate de Institutul National de Statistica sau de Banca Nationala a României):

| Tip beneficiu | PBO (Valoarea actualizata a obligatiei) | PBO (rata mortalitatii - 10%) | Impact (rata mortalitatii - 10%) | PBO (rata invaliditatii - 10%) | Impact (rata invaliditatii - 10%) | PBO (rata de actualizare - 10%) | Impact (rata de actualizare - 10%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | % | | % | | % |
| | a | b | c=(b-a)/a | d | e=(d-a)/a | f | g=(f-a)/a |
| Provizion pentru prime jubiliare | 38.059 | 38.359 | 0,79% | 38.060 | 0,00% | 39.015 | 2,51% |
| Provizion pentru beneficii la pensionare | 16.360 | 16.622 | 1,60% | 16.164 | -1,20% | 16.907 | 3,34% |
| Provizion pentru beneficii de electricitate aferent angajatilor active | 3.215 | 3.393 | 5,53% | 3.215 | 0,00% | 3.422 | 6,42% |
| Provizion pentru beneficii de electricitate aferent angajatilor pensionati | 12.630 | 13.233 | 4,77% | 12.630 | 0,00% | 13.058 | 3,38% |
| **Total provizion la data de 31 decembrie 2016** | **70.265** | **71.607** | **1,91%** | **70.070** | **-0,28%** | **72.401** | **3,04%** |

Analiza efectuata arata o crestere de maxim 3,04% a valorii actualizate a obligatiei la 31 decembrie 2016 in cazul in care rata de discount utilizata ar scadea cu 0,28%.

## 15. OBLIGATII PRIVIND BENEFICIILE ANGAJATILOR (continuare)

In tabelul de mai jos prezentam rezultatele analizei de sensibilitate in cazul scaderii cu 10% a ipotezelor interne modelului:

| Tip Beneficiu | PBO (Valoarea actualizata a obligatiei) | PBO (rata de crestere a salariului - 10%) | Impact (rata de crestere a salariului - 10%) | PBO (probabilitatea de iesire din serviciu - 10%) | Impact (probabilitatea de iesire din serviciu - 10%) | PBO (pretul energiei electrice - 10%) | Impact (pretul energiei electrice - 10%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | % | | % | | % |
| | a | b | c=(b-a)/a | d | e=(d-a)/a | f | g=(f-a)/a |
| Provizion pentru prime jubiliare | 38.059 | 37.211 | -2,23% | 39.723 | 4,37% | 31.758 | -16,56% |
| Provizion pentru beneficii la pensionare | 16.360 | 15.921 | -2,69% | 17.724 | 8,33% | 13.885 | -15,13% |
| Provizion pentru beneficii de electricitate aferent angajatilor active | 3.215 | 3.215 | 0,00% | 3.506 | 9,05% | 2.894 | -10,00% |
| Provizion pentru beneficii de electricitate aferent angajatilor pensionati | 12.630 | 12.630 | 0,00% | 12.630 | 0,00% | 11.367 | -10,00% |
| **Total provizion la data de 31 decembrie 2016** | **70.265** | **68.977** | **-1,83%** | **73.584** | **4,72%** | **59.904** | **-14,74%** |

## 16. ALTE DATORII

La 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015, alte datorii sunt dupa cum urmeaza:

| | 31 decembrie 2016 | | 31 decembrie 2015 | |
|---|---|---|---|---|
| | Curente | Pe termen lung | Curente | Pe termen lung |
| Avansuri de la clienti | 532 | - | 6.789 | - |
| Datorii catre stat | 126.076 | - | 60.954 | - |
| Dividende de plata | - | - | | - |
| Garantii de buna executie | 24.949 | 26.452 | 23.754 | 26.735 |
| Alti creditori diversi | 17.492 | - | 15.099 | - |
| **Total** | **169.049** | **26.452** | **106.596** | **26.735** |

## 17. PROVIZIOANE

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2015 |
|---|---|---|
| Provizioane pentru litigii | 61.447 | 64.337 |
| Provizioane pentru restructurare | 4.215 | 8.045 |
| Alte provizioane | 14.329 | 25.656 |
| **TOTAL** | **77.516** | **98.038** |
| Portiune pe termen lung | - | - |
| Portiune curenta | 77.516 | 98.038 |
| **TOTAL** | **77.516** | **98.038** |

Provizioanele in valoare de 77.516 mii lei, reprezinta valoarea provizioanelor pentru litigii, beneficii viitoare datorate angajatilor conform CCM, despagubiri salariale si plati compensatorii si alte provizioane dupa cum urmeaza:

- Hidroelectrica S.A s-a aflat in procedura de insolventa incepand cu data de 20.06.2012, procedura fiind finalizata la data de 21 Iunie 2016, fapt pentru care s-au constituit provizioane pentru litigii aferente creantelor inscrise in tabelul preliminar al creantelor sau referitor la creantele respinse de administratorul judiciar din tabelul preliminar al creantelor. Aceste provizioane sunt in principal:
  - pentru litigiul privind penalitati si dobanzi solicitate de catre Termoelectrica si neadmise in tabelul preliminar al creantelor in valoare de 8.499 mii lei;

## 17. PROVIZIOANE (continuare)

- provizion pentru litigiu aflat in curs de solutionare privind creante salariale solicitate de salariatii Sucursalei Sebes, in valoare de 1.605 mii lei, admise in tabelul preliminar al creantelor sub conditie.

- provizion pentru litigiile privind exproprierile de terenuri aferente investitiei "Amenajare hidroenergetica a raului Strei pe sectorul Subcetate - Simeria" in valoare de 14.691 mii lei;

- provizion ANDRITZ HYDRO, executare garantie de buna executie nr.8813G1014112A001 pentru proiectul "Retehnologizare CHE OLT Inferior" in valoare de 35.618 mii lei;

- provizion pentru restructurare in valoare de 1.656 mii lei - reprezentand salariile compensatorii brute si contributiile unitatii datorate, in baza contractului colectiv de munca, salariatilor disponibilizati.

| | Provizioane pentru litigii | Provizioane pentru restructurare | Alte provizioane | Total |
|---|---|---|---|---|
| **Sold la 1 ianuarie** | **64.337** | **8.045** | **25.656** | **98.038** |
| Provizioane adaugate recunoscute prin contul de profit si pierdere | 58 | 84 | 10.964 | 11.106 |
| Provizioane reversate prin contul de profit si pierdere | (2.948) | (6.389) | (22.291) | (31.628) |
| **Sold la 31 decembrie** | **61.447** | **1.740** | **14.329** | **77.516** |

## 18. NUMARUL DE ANGAJATI

Numarul de angajati al Grupului la 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 a fost de 4.672, respectiv 5.022

## 19. VANZARI DE ENERGIE ELECTRICA

Grupul a vandut aproximativ 18.387 mil MWh in cursul anului 2016 (17.118 mil MWh in 2015). Pretul energiei electrice pentru energia livrata pe piata reglementata este reglementat de ANRE.

Vanzarile pentru anii inchelati la 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 sunt dupa cum urmeaza:

| | 31 Decembrie 2016 | 31 Decembrie 2015 |
|---|---|---|
| Venituri din energia livrata pe Piata Reglementata | 323.812 | 499.932 |
| Venituri din energia livrata pe alte Piete Competitive | 2.664.423 | 2.269.705 |
| Servicii de transport, sistem, administrarea pietei | 325.585 | 395.713 |
| Venituri din alte surse | 17.489 | 10.331 |
| **Total** | **3.331.309** | **3.175.681** |

## 20. ENERGIE ELECTRICA ACHIZITIONATA

Achizitiile pentru anii inchelati la 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 sunt dupa cum urmeaza:

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2015 |
|---|---|---|
| *Sistemul Energetic National* | | |
| Transelectrica SA (piata de echilibrare) | 15.592 | - |
| Altii | 67.675 | 61.024 |
| OPCOM | 29.263 | - |
| **Total** | **102.530** | **61.024** |

## 21. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

Alte venituri din exploatare sunt dupa cum urmeaza:

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2015 |
|---|---|---|
| Castiguri din vanzarea activelor | - | - |
| Reluarea veniturilor inregistrate in avans | 6.798 | 4.574 |
| Venituri din prestarea de servicii de reparatii | 2.701 | 4.072 |
| Alte venituri | 6.791 | 8.405 |
| **Total** | **16.290** | **17.051** |

## 22. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

Alte cheltuieli de exploatare sunt dupa cum urmeaza:

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2015 |
|---|---|---|
| Transport si distributie de energie | 37.560 | 37.754 |
| Cheltuieli cu apa uzinata | 370.277 | 337.560 |
| Materiale si consumabile | - | 7.043 |
| Servicii subcontractate pentru lucrari de reparatii si intretinere | 593 | 82.999 |
| Cheltuieli cu provizioanele aferente activelor circulante | 19.245 | 949 |
| Cheltuieli cu provizioanele aferente activelor imobilizate | 40.386 | 23.167 |
| Alte provizioane | (4.013) | 35.516 |
| Cheltuieli cu penalizari | 22.117 | 7.259 |
| Cheltuieli cu paza | 11.740 | 11.559 |
| Cheltuieli de transport | 5.910 | 7.006 |
| (Venituri) din cedarea mijloacelor fixe | (6.461) | (7.763) |
| Cheltuiala cu impozitul pe constructii speciale | 54.550 | 99.994 |
| Cheltuieli cu alte taxe si impozite aferente cladirilor si terenurilor | 41.651 | 2.997 |
| Impact din reevaluarea imobilizarilor corporale | - | (16.191) |
| Altele | 54.369 | 14.980 |
| **Total** | **647.924** | **644.829** |

## 23. REZULTATUL FINANCIAR

Rezultatul financiar este dupa cum urmeaza:

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2015 |
|---|---|---|
| Venituri din dobanzi | 15.682 | 11.024 |
| Alte venituri financiare | 6 | 1.838 |
| Venituri din instrumente financiare derivate incorporate | 187.972 | - |
| **Venituri financiare** | **203.660** | **12.862** |
| Cheltuieli cu dobanzile | (4.719) | (8.169) |
| Alte cheltuieli financiare | (951) | (9.949) |
| Cheltuieli cu instrumente financiare derivate incorporate | - | (77.305) |
| **Cheltuieli financiare** | **(5.670)** | **(95.423)** |
| Pierderea neta din diferente de curs aferente activitatii de finantare | 17 | (12.498) |
| **Profit / (Pierdere) financiara** | **198.007** | **(95.059)** |

## 24. CADRUL LEGISLATIV FISCAL

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare şi armonizare cu legislaţia europeană. In acest sens încă există interpretări diferite ale legislaţiei fiscale. În anumite situaţii, autorităţile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite şi taxe suplimentare şi a dobânzilor şi penalităţilor de întârziere aferente.

Riscurile inerente generate de impozite si alte obligatii fiscale provin din regimul modificarilor fiscale perpetue si uneori contradictorii dar si din interpretarile la legislatia fiscala date de organele de control cu scopul colectarii mai multor taxe la bugetul de stat, al asigurarilor sociale sau la cele locale.

Incepand din ianuarie 2016, nivelul dobanzilor s-a redus de la 0,03% pe zi de intarziere la plata la **0,02%**; Si nivelul penalitatilor a fost micşorat, de la valoarea anterioară, de 0,02%, până la **0,01%** pe fiecare zi de întârziere. De asemenea, din anul 2016 a fost introdusa si penalitatea de nedeclarare de 0.08% pe zi.

Managementul considera ca a inregistrat in mod adecvat toate obligatiile fiscale din situatiile financiare atasate; exista totusi riscul ca autoritatile fiscale sa adopte pozitii diferite in legatura cu interpretarea acestor probleme. Impactul acestora nu a putut fi determinat pana la aceasta data dar managementul considera ca nu va afecta in mod semnificativ pozitia financiara si rezultatul Grupului.

In conformitate cu prevederile stabilite de Ministerul Finantelor Publice care vizeaza impozitarea elementelor capitalului social care nu fac subiectul calcularii impozitului pe profit la data scadentei acestora datorita naturii lor, daca Societatea va schimba in viitor destinatia rezervelor din reevaluare (prin acoperirea pierderilor sau distribuirea catre actionari) aceasta va conduce la cheltuieli cu impozitul pe profit suplimentare.

## 25. MEDIUL OPERATIONAL

Desi Romania este membru al Uniunii Europene incepand cu 1 ianuarie 2007, economia din Romania are caracteristicile unei piete emergente avand un deficit de cont curent ridicat, o piata financiara relativ subdezvoltata si variatii ale cursurilor de schimb.

Momentan pietele financiare internationale simt efectele crizei financiare globale din 2008. Aceste efecte au fost resimtite de piata financiara romaneasca ,sub forma unei scaderi a preturilor si a lichiditatii de pe pietele de capital si printr-o crestere a ratei medii a dobanzii cauzate de criza globala de lichiditate. Pierderile semnificative resimtite de pietele financiare globale pot afecta abilitatea Grupului de a obtine noi imprumuturi la termenii si conditiile similare celor folosite in cadrul tranzactiilor anterioare.

Situatiile financiare nu includ ajustarile referitoare la recuperarea si clasificarea activelor contabile sau la clasificarea obligatiilor care ar putea rezulta in cazul in care Grupul se afla in imposibilitatea de a-si continua activitatea, deoarece se aplica principiul continuarii activitatii.

Conducerea considera ca presupunerile care stau la baza situatiilor financiare sunt indreptatite, tinand cont de importanta strategica detinuta de Societate in cadrul sistemului energetic national.

Statutul financiar al Grupului depinde de viitoarele masuri care vor fi luate in ceea ce priveste tariful si/sau de sustinerea din partea Guvernului Roman.

Tinand cont de faptul ca activitatea Grupului este controlata partial de ANRE, cele mai importante riscuri cu care se confrunta sunt:

- Mediul de reglementare este relativ nou si predispus modificarilor, ceea ce poate avea un impact asupra performantelor Societatii;
- Deciziile ANRE cu privire la modificarea preturilor pot afecta activitatea Societatii; (pretul energiei pentru companiile de distributie nu este stabilit doar de Societate, ci este reglementat de ANRE);

Scoaterea din functiune a anumitor active poate genera o reducere a bazei active reglementate, care poate duce la scaderea preturilor de vanzare aprobate de ANRE, avand un impact negativ direct asupra profitului Grupului.

## 26. ANGAJAMENTE SI CONDITIONALITATI

### 1) Contracte pentru retehnologizarea si modernizarea hidrocentralelor/hidroagregatelor

***Retehnologizare CHE Stejaru***

La finalul anului 2014 s-a relansat procedura de achizitie publica pentru atribuirea contractului de Retehnologizare CHE Stejaru.

In urma licitatiei deschise, in conformitate cu dispozitiile OUG nr.34/2006, a fost semnat Contractul nr.1008/08.05.2015, pentru retehnologizarea CHE Stejaru, intre Hidroelectrica SA si asocierea formata din SC Romelectro SA – Litostroj Power D.O.O. cu lider de asociere SC Romelectro SA;

In anul 2015 a fost efectuata plata avansului pentru Romelectro si pentru Litostroj Power, (20% din valoarea contractului) in acest fel fiind indeplinita principala conditie de intrare in

## 26. ANGAJAMENTE SI CONDITIONALITATI (continuare)

vigoare a Contractului.
La data de 8.03.2016 au fost cumulate de catre Contractor toate conditiile contractuale necesare declararii „datei de intrare in vigoare a contractului".

Valoarea contractului este de 74.996 mil euro, fara TVA, la care se adauga cheltuieli diverse si neprevazute 3.750 mil euro (5%), fara TVA.

Contractul se afla in derulare

***AHE SIRIU-SURDUC***

În vederea optimizării investiţiei pe criterii strict energetice, începând cu anul 2003 s-au făcut studii de optimizare după cum urmează:

**În anul 2003** s-a efectuat un studiu privind soluţiile constructive la AHE Surduc-Siriu, treapta Cireşu – Surduc si treapta Surduc - Nehoiaşu, avand ca scop principal reducerea costurilor investitiei prin optimizarea din punct de vedere tehnic a uvrajelor componente ale amenajării, a debitului instalat şi a puterii instalate în CHE Nehoiaşu II, în condiţiile menţinerii producţiei anuale de energie electrică aprobată prin Decretul 294/1981.

Schema optimizată a amenajării Surduc – Nehoiaşu are în componenţă aceleaşi elemente ca cele din proiectul iniţial, dar, datorită modificării condiţiilor energetice, s-a pus problema reducerii debitului instalat în cele 2 centrale de la 2x20 mc/s la 2 x 13 mc/s şi a volumului util al lacului de acumulare Cireşu de la 160 mil.mc la 90 mil.mc., corespunzator unui NNR de 965,75mdM. Diametrul aducţiunilor celor doua centrale a rămas acelaşi de 4 m, iar diametrul galeriei forţate Surduc - Nehoiaşu s-a redus de la 3,5 m la 3,1 m pe tronsonul 3 (orizontal şi înclinat). Puterea instalata in CHE Nehoiaşu – Căderea Surduc s-a redus de la 2x83 MW la 2x55 MW.

Barajul stăvilar Surduc, amplasat pe râul Bâsca Mare, va avea rolul de captare şi de regularizare a râului pentru a permite funcţionarea treptei Surduc – Nehoiaşu, independent de executarea barajului Cireşu şi a centralei Surduc. Acumularea Surduc va avea un volum util de 282.000 mc, între cotele 868,50 – 873,00 mdM.

***AHE RASTOLITA***

**Acte de aprobare:** Decretul nr. 95/1989
HGR 489/1996 - aprobă optimizarea indicatorilor tehnico-economici ai obiectivului

**Necesitate şi oportunitate**
A.H.E. Rastolita are drept scop valorificarea potentialului hidrologic al Raului Rastolita si a afluentilor de dreapta ai raului Mures de pe sectorul Lunca Bradului – Bistra Muresului. In sectiunile de captare aceste paraie insumeaza un debit modul multiannual Qm = 5,92 mc/s,iar prin realizarea barajului Rastolita la cota finala N.N.R. 760,00 m.d.M. se dispune de o cadere bruta de 267,50 m.Urmare a Acordului de mediu si cerintelor Sistemului Energetic National, schema de amenajare a fost optimizata si aprobata prin HGRnr. 489/1996.

Schema de amenajare optimizata avand parametrii energetici Pi = 35,2 MW si Em=116,5GWh/an la Qi=17mc/s a fost avizata de catre CA al CONEL prin Hotararea nr. 17/31.05. 1995 si aprobata de catre Comisia Interministeriala a Guvernului Romaniei din data de 21.03.1996.
Pentru continuarea lucrarilor sunt necesare actiuni de expropriere, aprobate prin HG, fiind facute demersuri in acest sens

## 26. ANGAJAMENTE SI CONDITIONALITATI (continuare)

***AHE STREI***

**Acte de aprobare** Decretul de aprobare a investiţiei : nr.40/1989

**Necesitate şi oportunitate (cf. act de aprobare)**
Obiectivul de investiţii asigura valorificarea potenţialului hidroenergetic al cursului inferior al râului Strei, prin realizarea de hidrocentrale cu o putere instalata totala de 84 MW şi o producţie de energie electrică,în anul hidrologic mediu, de 170.100 MWh.

Investiţia este amplasată între localitatea Subcetate şi confluenţa râului Strei cu râul Mureş. Amenajarea va avea un caracter complex de folosinţa, cu urmatoarele funcţiuni: producerea de energie electrică,dezvoltarea sistemului de irigaţii în zona,protejarea localităţilor şi a terenurilor împotriva inundaţiilor şi alimentare cu apă.

**Principalele obiecte ale schemei de amenajare**

Amenajarea hidroenergetică a râului Strei, conform schema aprobata, constă în realizarea a cinci baraje şi şapte hidrocentrale care vor asigura regularizarea debitului râului Strei pe o lungime de 32,5 km, cu o cădere de 105 m şi un debit de 100 mc/s, corelat cu centralele existente de pe Râul Mare.Lucrările au început în anul 1989.

În anul 2003 s-a efectuat un studiu de optimizare care a fost avizat de CTE Hidroelectrica cu avizul nr.203/2003. S-a aprobat varianta cea mai avantajoasă din punct de vedere energo-economic, cu şapte trepte aproximativ egale şi cu trei lacuri: Subcetate de 5,75 milioane mc, Strei de 1,8 milioana mc şi Simeria de 1,8 milioane mc.

In anul 2008 s-a efectuat "Studiul de optimizare a soluţiilor constructive şi a indicatorilor energetici pentru obiectivele CHE Strei,CHE Călan,CHE Băcia şi CHE Simeria".

***AHE LIVEZENI-BUMBESTI***

Prin realizarea investiţiei *„AHE a râului Jiu pe sectorul Livezeni-Bumbeşti"* se realizează următoarele funcţiuni principale:

- Productia de energie electrică din aportul natural de apă; 259 GWh/an
- Reducerea importului de păcura pentru energia echivalentă în termocentrale; 62.000 t/an
- Reducerea emisiilor de bioxid de carbon din atmosfera prin înlocuirea energiei echivalente în termocentrale; 150.000 t/an

Prin implementarea proiectului *„AHE a râului Jiu pe sectorul Livezeni-Bumbeşti"* se va realiza:

- productie de energie hidroelectrică din sursa regenerabilă, fără emisii poluante şi emisii de gaze cu efect de seră, în CHE Bumbesti si CHE Dumitra (259 GWH/an)
- crearea de noi locuri de muncă , atât pe perioada de construcţie, cât şi pe cea de exploatare;
- îmbunatatirea căilor de transport în zona;
- dezvoltarea economică a localităţilor din zona prin includerea obiectivului în sistemul de taxe şi impozite.
- producţia anuală de energie de 259 GWh/an în centralele hidroelectrice: Dumitra şi Bumbeşti, reprezintă circa 50 % din producţia actuală a UHE Târgu – Jiu. Punerea în funcţiune a acestor obiective energetice va contribui semnificativ la creşterea siguranţei energetice naţionale. Ca o consecinţă a echipării acestor centrale cu sisteme moderne de reglaj se va obtine o îmbunătăţire sensibilă a calităţii energiei electrice livrate în sistem.

## 26. ANGAJAMENTE SI CONDITIONALITATI (continuare)

**Principalele obiective ale schemei de amenajare**
Proiectul prevede realizarea unui scheme de amenajarea hidroenergetică , pe sectorul de Jiu defileu, pe o lungime de cca.20 km şi o cădere de 263 m, prin realizarea a 2 centrale hidroenergetice pe derivaţie şi anume: CHE Dumitra şi CHE Bumbeşti.

Amenajarea hidroenergetică a râului Jiu pe sectorul Livezeni-Bumbesti conform schema aprobata, constă în realizarea unui baraj stavilar, 19,5 km aductiuni subterane şi 2 hidrocentrale care vor asigura folosirea debitului râului Jiu , valorificand o cădere de 263 m şi un debit de 36 mc/s.

In decembrie 2015 s-a incheiat Actul aditional nr.15 la contractul nr.21 DI/2004 pentru execuţia la cheie a obiectivului de investiţii, valoarea contractata fiind de 302.746 mii lei. In anul 2016 au fost decontate lucrari in valoare totala de 73.831 mii lei .

**Impedimente in realizarea investitiei**

Indicatorii tehnico-economici ai investitiei Livezeni- Bumbesti au fost aprobati prin Hotararea de Guvern nr. 10 din 09 ianuarie 2003, in conformitate cu legislatia si cu strategia energetica guvernamentala de la acea data. De asemenea, prin Hotararea de Guvern nr. 1297 din 20 septembrie 2006 investitia a fost declarata de utilitate publica, fiind considerata lucrarea de

interes national. Cele doua Hotararile de guvern au fost emise dupa realizarea unor studii efectuate in perioada 1982 - 2002, cand pe amplasamentul lucrarilor nu era declarata nicio arie protejata iar legislatia comunitara nu opera pe teritoriul Romaniei.

Parcul National Defileul Jiului a fost constituit prin HG 1581/8.12.2005, la aproape 2 ani după emiterea ordinului de incepere a lucrarilor la acest obiectiv de investitii iar includerea acestuia in programul de mediu Natura 2000 s-a intamplat in 2007, odata cu aderarea Romaniei la UE.

Momentan exista pe rolul instantelor judecatoresti urmatoarele litigii initiate datorita existentei Parcului National Defileul Jiului, parte din Natura 2000:

- litigiul ce face obiectul dosarului nr.30624/3/2016 aflat pe rolul Tribunalului Bucuresti Sectia a II-a Contencios Administrativ si Fiscal si care are ca obiect suspendarea autorizatiilor de construire a hidrocentralelor de pe raul Jiu pana la realizarea unei noi evaluari de mediu.
- litigiul ce face obiectul dosarului nr.10058/3/2017 aflat pe rolul Tribunalului Bucuresti Sectia a II-a Contencios Administrativ si Fiscal si care are ca obiect anularea autorizatiilor de construire a hidrocentralelor de pe raul Jiu pana la realizarea unei noi evaluari de mediu.

Litigiile au fost initiate de trei organizatii non - guvernamentale, fiind posibila aparitia altor litigii generate atat de Hidroelectrica, cat si de alte parti interesate care actioneaza in temeiul Legii 86/2000 privind ratificarea Conventiei privind accesul la informatie, participarea publicului la luarea deciziei si accesul la justitie in probleme de mediu, semnata la Aarhus la 25 iunie 1998.

**2) Alte angajamente:**
*In anul **2016** au fost atribuite contracte pentru urmatoarele investitii:*

1) **„CHE Beresti. Modernizare HA2"**
Pentru modernizarea HA2 de la CHE Beresti la data de 06.04.2016 a fost atribuit contractul de lucrari ofertantului SSH Hidroserv SA.
Valoarea contractului de lucrari este de **18.231 mii** lei, fara TVA.

## 26. ANGAJAMENTE SI CONDITIONALITATI (continuare)

### 3) Garantii acordate si garantii primite
### 3.1Garantii acordate

La 31 decembrie 2016, Societate are in sold garantii de buna executie emise in mai multe valute si anume:

- Scrisori de garantie bancara pentru parteneri externi de pe piata OTC in valoare de 1.500 mii EUR;
- Scrisori de garatie bancara pentru tranzactiile de vanzare-cumparare energie pe piata ungara in valoare de 1.000 mii HUF;
- Scrisori de garantie bancara emise in lei in valoare totala de 25.041 mii lei din care:
  - garantii de buna executie emise in favoarea a varii parteneri in vederea garantarii obligatiei de furnizare de energie electrica in conformitate cu termenele de livrare prevazute in contractele semnate in valoare de 15.428 mii lei;
  - garantii acordate pentru asigurarea obligatiilor de plata ce revin Grupului in urma tranzactiilor de cumparare de energie desfasurate pe piete administrate de operatorul OPCOM in valoare de 7.868 mii lei;
  - alte garantii in valoare de 1.745 mii lei.

### 3.2 Garantii primite

Soldul la 31.12.2016 al garantiilor primite in valoare de 488.666 mii lei este format in principal din garantii pentru investitiile in curs, dupa cum urmeaza:

- Garantii pentru varii obiective in curs de executie emise de catre Hidroconstructia SA in valoare de 162.814 mii lei;
- Garantii pentru retehnologizare CHE Stejaru primite de la Romelectro SA si Litostroj Power in valoare de 111.813 mii lei;
- Deschidere acreditiv conform contract nr.22/2016 RAIFFEISEN BANK in valoare de 64.318 mii lei;
- Garantie pentru servicii de audit financiar emisa de catre Deloitte Audit SRL in valoare de 7.669 mii lei;
- Garantii pentru obiectivul Bumbesti-Livezeni emise de catre Romelectro Sa in valoare de 49.329 mii lei;
- Garantii pentru retehnologizare PF I si PF II emise de catre Andritz Hydro in valoare de 33.133 mii lei;
- Garantii lucrari retehnologizare Olt Inferior emise de catre Voith Hydro in valoare de 33.973 mii lei;
- Garantii pentru varii obiective in curs de executie emise de catre Energomontaj SA in valoare de 10.429 mii lei;
- Alte garantii emise in favoarea Grupului in valoare de 15.187 mii lei;

### 4) Conditionalitati legate de mediu

La finalul anului 2016 toate obiectivele hidroenergetice deţin autorizaţie de mediu în termen de valabilitate. Toate aceste autorizaţii de mediu sunt emise fără programe de conformare.

Condiţiile de funcţionare impuse prin autorizaţiile de mediu sunt tratate la acelaşi nivel de importanţă ca şi cerinţele legale, derulându-se acţiuni de monitorizare şi măsurare a indicatorilor fizico-chimici de calitate a apelor din lacuri, a apelor uzinate şi a apei potabile. Raportarea stadiului de realizare a acestor acţiuni a fost efectuată la termenele cerute.

În anul 2016 au avut loc 100 de controale ale autorităţilor de mediu şi au fost trasate 136 de măsuri; s-a aplicat un avertisment şi o amendă. Avertismentul, amenda şi o parte din măsurile

## 26. ANGAJAMENTE SI CONDITIONALITATI (continuare)

stabilite de gărzile de mediu au fost contestate de către Hidroelectrica atât prin plângeri prealabile cât şi prin acţiuni în instanţă, care sunt în curs de soluţionare.

Cele mai importante categorii de acţiuni/lucrări cu caracter de protecţia mediului realizate în anul 2016 au fost:

- Lucrări de prevenire a poluării apei şi pentru epurare apă executate SH Bistriţa, SH Cluj, SH Curtea de Argeş, SH Sebeş, SH Haţeg şi SH Rm. Vâlcea, reprezentând 55,94 % din valoarea totală a lucrărilor
- Lucrări de prevenire a inundaţiilor, de protecţie împotriva inundaţiilor şi de îndepărtare a efectelor inundaţiilor în SH Bistriţa, SH Cluj, SH Curtea de Argeş, SH Sebeş şi SH Rm. Vâlcea, reprezentând 24,39 % din valoarea totală a lucrărilor;
- Acţiuni de gestionarea deşeurilor, atât a celor generate din activitatea proprie cât şi a deşeurilor colectate din fronturile de retenţie şi de la prizele de apă, s-au derulat în toate sucursalele societăţii, reprezentând 18,68 % din valoarea totală a lucrărilor;
- Lucrări de ameliorarea peisajului s-au realizat în SH Curtea de Argeş;
- Măsuri de control şi analize de laborator au efectuat SH Curtea de Argeş, SH Cluj, SH Haţeg, SH Râmnicu Vâlcea, SH Porţile de Fier şi SH Sebeş;
- Acţiuni de prevenire poluare sol la SH Porţile de Fier.

Cheltuielile efectuate în anul 2016 pentru lucrări având caracter de protecţia mediului s-au ridicat la valoarea de 9.030 mii lei, incluzând aici şi taxele achitate pentru obţinerea actelor de reglementare. Anul 2016 s-a încheiat fără evenimente de mediu.
La 31 decembrie 2016, Grupul nu a înregistrat nicio datorie referitoare la costuri anticipate, incluzând taxe legale şi de consultanţă, studii, proiectare şi implementare a planurilor de remediere a problemelor de mediu.

### 5) Litigii arbitrale

La 31.12.2016 Societatea mama este implicata in mai multe litigii arbitrale dupa cum urmeaza:

### I. Dosar arbitral ICC 19414/MHM

Litigiu arbitral privind Contractul nr. 2I/50765/09.11.2001 între Hidroelectrica şi Societăţile Andritz – Retehnologizarea şi modernizarea hidrocentralei Porţile de Fier II şi a hidrocentralei Gogoşu.

Reclamanţi: Andritz Hydro GmbH Germania şi Andritz Hydro GmbH Austria
Pârât: Societatea de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale „Hidroelectrica" SA

Obiect litigiu arbitral este reprezentat de următoarele pretenţii ale Societăţilor Andritz:

(i) Să declare că Hidroelectrica nu este îndreptăţită să solicite Societăţilor Andritz restituirea sumei de 13.625.000 Euro, reprezentând plata în avans efectuată de aceasta în mai şi iunie 2003 pentru Faza III a proiectului PF II, potrivit Contractului 2I/50675/09.11.2001, aşa cum acesta a fost modificat prin actele adiţionale 4 si 6 semnate de părţi la 5.12.2002 şi 26.03.2003

(ii) Să declare că aşa zisa Notificare de terminare a Contractului 2I/50675/09.11.2001, prin adresa Hidroelectrica din 06.06.2013 este netemeinică, precum şi că acest contract 2I/50675/09.11.2001 aşa cum acesta a fost modificat şi suplimentat este în continuare valid, subzistă şi îşi produce efectele pentru părţi.

## 26. ANGAJAMENTE SI CONDITIONALITATI (continuare)

(iii) Să obige Hidroelectrica să achite Societăților Andritz suma de 6.362.905 Euro plus o dobânda de 6%/an începând cu data de 26.06.2013.

(iv) Să declare că Hidroelectrica nu poate pretinde recuperarea prejudiciilor pretins a fi cauzate de Societățile Andritz *„prin nepredarea pieselor de la ultimul grup din cadrul centralei Porțile de Fier II, pentru reducerea costurilor și recuperarea avansului plătit pentru Gogoșu, și pentru anumite probleme tehnice care vor rămâne eventual deschise după executarea lucrărilor care se efectuează în prezent la unul dintre grupuri în cadrul proiectului de retehnologizare a centralei Porțile de Fier II"*.

(v) Să ordone Hidroelectrica să emită Certificatul de Recepție Finală pentru hidro agregatele 6 și 8
Alternativ, Tribunalul Arbitral va emite Certificatul de Recepție Finală pentru hidro agregatele 6 și 8 în numele Hidroelectrica.

(vi) Să obige Hidroelectrica la plata cheltuielilor arbitrale.

Valoarea litigiului **19.988 mii Euro** fără a se lua în considerare valoarea capetelor de cerere 4 și 5 de mai sus care nu au fost evaluate până la acest moment.

Tribunalul Arbitral Miguel Virgós Soriano (Președinte), Georg von Segesser și Paolo Michele Patocchi.

Stadiul litigiului arbitral:
În conformitate cu Ordinul Procedural Nr. 15, avand in vedere amanarea testelor suplimentare aferente expertizei tehnice, Tribunalul Arbitral a aprobat solicitarea Partilor ca audierile pe fondul cauzei sa fie efectuate in perioada 25-27 septembrie 2017, cu privire exclusiv la capetele de cerere 1-4 (I) si (II), urmand ca Tribunalul sa se pronunte separat asupra capetelor de cerere 4(III) si 5, dupa finalizarea raportului de expertiza tehnica.

### II. Dosar Arbitral ICC 20861/MHM

Litigiu arbitral privind Contractul nr. 2I/50765/09.11.2001 între Hidroelectrica și Societățile Andritz – Retehnologizarea și modernizarea hidrocentralei Porțile de Fier II și a hidrocentralei Gogoșu.

Reclamant: Societatea de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale „Hidroelectrica" SA
Pârâți: Andritz Hydro GmbH Germania și Andritz Hydro GmbH Austria

Obiect litigiu arbitral este reprezentat de următoarele pretenții ale Hidroelectrica:

(i) Să ordone Societăților Andritz să predea Hidroelectrica pe bază de inventar echipamentele și utilajele aferente hidro agregatului nr. 1 ce nu au fost incorporate în lucrări

(ii) Să ordone Societăților Andritz să plătească Hidroelectrica despăgubiri ca urmare a prejudiciului cauzat acesteia de nepredarea de către Societățile Andritz a echipamentelor și utilajelor.

(iii) Să obige Societățile Andritz la plata cheltuielilor arbitrale.

*Valoarea litigiului* *estimat* **8.957 mii Euro** fiind compusă din 6.834 mii Euro (valoarea estimată a capătului de cerere nr. 1) și 2.124 mii Euro la care se adaugă lunar 129 mii Euro și o dobândă legală de 6% pe an (valoarea estimată a capătului de cerere nr. 2).

Tribunalul Arbitral Eduardo Silva Romero (Președinte), Michelangelo Cicogna, Inka Hanefeld

Stadiul litigiului arbitral:
Prin Hotararea Arbitrala Partiala din 14 iunie 2017, Tribunalul arbital a respins exceptia lipsei de jurisdictie invocata de Andritz si si-a retinut jurisdictia de a solutiona pe fond pretentiile

## 26. ANGAJAMENTE SI CONDITIONALITATI (continuare)

Hidroelectrica.
Prin Ordinul Procedural nr 3 din 20 iunie 2017, Tribunalul Arbitral a suspendat procedura arbitrala pana la solutionarea dosarului arbitral ICC 19414/MHM si a respins solicitarea Andritz privind comunicarea ddosarelor Tribunalul din dosarul ICC 19414/MHM.

### III. Dosarul arbitral ICC 20540/MHM

Litigiu arbitral privind Contractul nr. 23.534/h.700.116004 având ca obiect retehnologizarea hidrocentralelor situate pe Oltul Inferior: Ipotești, Drăgănești, Frunzaru, Rusănești și Izbiceni

Reclamant: Societatea de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale "Hidroelectrica" S.A.
Pârât 1: Voith Hydro Holding GmbH & CO KG (Voith)
Pârât 2: Andritz Hydro GmbH (Andritz)

Obiectul dosarului
Reclamantul a solicitat tribunalului arbitral să pronunțe o hotărâre prin care să (petitul a fost precizat din punctul de vedere al valorii prin Memorandumul pe fond ca urmare a finalizării expertizei pe cuantum, depusă împreună cu Memorandumul pe fond la data de 24.09.2015):

(i) obige Pârâții la înlocuirea lucrărilor cu deficiențe cu altele conforme Contractului astfel încât să îndeplinească obiectul Contractului sau, alternativ, să plătească suma de **35.540 mii Euro** reprezentând valoarea contractuală a lucrărilor cu deficiențe, plus (pentru ambele

ipoteze) dobândă calculată de la data plății efectuată de Reclamant pînă la data rambursării integrale de către Pârâți în sumă de **10.254 mii Euro** (la nivelul anului 2015);

(ii) obige Pârâții la plata de daune pentru prejudiciul suferit ca urmare a neîndeplinirii obiectului Contractului, sub forma:
   - (i) reținerii de către Reclamant în deplină proprietate a lucrărilor cu deficiențe, atât în cazul înlocuirii de către Pârâți sau de către o terță parte cu lucrări care să permită încheierea procesului verbal de recepție definitivă conform legii sau al plății valorii lucrărilor cu deficiențe, cât și
   - (ii) plata de daune pentru orice prejudiciu suferit ca urmare a neîndeplinirii obiectului Contractului la termenul stabilit prin Contract și anume în cuantum de (i) **2.229 mii Euro** și **17.734 mii USD** dacă Reclamanții vor fi obligați să înlocuiască lucrările cu deficiențe sau alternativ (ii) **137.500 mii USD** și suma de **2.229 mii** Euro din care suma de **35.540 mii Euro** va fi dedusă dacă Pârâții vor fi la compensarea Reclamantului prin plata valorii lucrărilor cu deficiențe.

(iii) obige Pârâții la suportarea costurilor în legătură cu arbitrajul;
(iv) dispună alte măsuri pe care le consideră adecvate în favoarea Reclamantului.

Valoarea litigiului rezultă din Obiectul dosarului (aprox. 150.000 mii Euro).

Tribunalul Arbitral Yves Derains (Președinte), Patrick Thieffry, Siegried H. Elsing

Stadiul procedurii In perioada septembrie 2017 - ianuarie 2018 se va depune raportul expertilor de raspuns la raportul de cuantum depus de Reclamant in data de 28.04.2017 si vor avea loc audierile pledoariilor finale ale Partilor.

### IV. Dosar arbitral ICC 20528/MHM

Litigiu arbitral privind Contractul nr. 23.534/h.700.116004 având ca obiect retehnologizarea hidrocentralelor situate pe Oltul Inferior: Ipotești, Drăgănești, Frunzaru, Rusănești și Izbiceni

Reclamant 1: Voith Hydro Holding GmbH & Co. KG („Voith")

## 26. ANGAJAMENTE SI CONDITIONALITATI (continuare)

Reclamant 2: Andritz Hydro GmbH („Andritz")
Pârât: Societatea de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale "Hidroelectrica" S.A.
Obiect
Reclamanţii au solicitat Tribunalului Arbitral să pronunţe o hotărâre prin care să:
(i) declare că niciunul dintre Reclamanţi nu răspunde pentru pretinsele defecte invocate de Pârât în Notificarea nr. HBR-VHAH-057/19.05.2014;
(ii) declare că pretinsele defecte menţionate în Notificarea nr. HBR-VHAH-057/19.05.2014 nu reprezintă deficienţe în sensul Contractului;
(iii) declare că pretinsele defecte menţionate în Notificarea nr. HBR-VHAH-057/19.05.2014 nu reprezintă temei pentru executarea scrisorilor de garanţie bancară emise la solicitarea Reclamanţilor;
(iv) declare că executarea scrisorilor de garanţie bancară a fost neîntemeiată şi inadmisibilă;
(v) obige Pârâtul la revocarea executării scrisorilor de garanţie bancară şi la a se abţine de la executarea acestora în baza temeiurilor menţionate în Notificarea nr. HBR-VHAH-057/19.05.2014;
(vi) obige Pârâtul la suportarea costurilor în legătură cu arbitrajul, inclusiv a costurilor ocazionate de demersurile Reclamanţilor în faţa instanţelor din Austria pentru obţinerea suspendării provizorii a executării;

Valoarea litigiului 15.673 mii Euro (valoarea totală a garanţiilor bancare)

Tribunalul Arbitral Piotr Nowaczyk (Preşedinte), Patrick Thieffry, Claudia Kalin-Nauer

Stadiul procedurii Reclamantii si-au retras cererea

### V. Dosarul arbitral 20901/MHM

Litigiu arbitral privind Contractul nr. 16636/31.10.1997 având ca obiect retehnologizarea şi mărirea puterii celor 6 hidroagregate ale CHE Porţile de Fier I

Reclamant: Societatea de Producerea Energiei Electrice în Hidrocentrale "HIDROELECTRICA"
Pârât: ANDRITZ HYDRO AG

Obiectul dosarului

Reclamantul a solicitat tribunalului arbitral să pronunţe o hotărâre prin care să:
(i) obige Pârâtul la plata sumei de 53.378 mii EURO, rambursarea valorii lucrărilor necorespunzătoare plus dobândă;
(ii) obige Pârâtul la plata de daune pentru prejudiciul suferit ca urmare a neîndeplinirii obiectului Contractului, sub forma:
- reţinerii de către Reclamant în deplină proprietate a lucrărilor deficiente,
- plata sumei de 43.270 mii EURO, reprezentând daune pentru orice prejudiciu suferit din orice alt motiv sau cauză în legătură cu neîndeplinirea obiectului Contractului plus dobândă. Suma reprezintă o valoare provizorie urmând să fie determinată prin expertiză.
(iii) obige Pârâţii la suportarea costurilor în legătură cu arbitrajul;

Valoare litigiu 96.648 mii Euro (valoare provizorie, înainte de expertiza pe cuantum)
Tribunalul Arbitral: Alan Redfern (Preşedinte), Anne Marie Whitesell, Georgios Petrochilos

Stadiul litigiului :
Reclamantul pregateste memorandumul de fond pentru a fi depus in data de 14 septembrie 2017.

## 26. ANGAJAMENTE SI CONDITIONALITATI (continuare)

### VI. Arbitrajul UNCITRAL Ad Hoc [EFT]

Litigiu arbitral care privește Contractul RO 22 E având ca obiect furnizarea de energie electrica de către Hidroelectrica către EFT Energy Financing Team AG.

Reclamant: EFT Energy Financing Team (în cele ce urmează *EFT*)
Pârât: Societatea de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale „Hidroelectrica" SA

Obiect litigiu arbitral este reprezentat de următoarele pretenții ale EFT:
(i) Să oblige Hidroelectrica la plata de daune pentru repararea prejudiciului rezultat din neexecutarea Contractului RO 22 E, în cuantum de 42,6 milioane Euro (inițial aprox. 80 milioane Euro)
(ii) Să acorde dobândă de 5% asupra sumei de la pct. (i) de la data de 6 decembrie 2013 (dată mediană)
(iii) Să oblige Hidroelectrica la plata cheltuielilor arbitrale, inclusiv costurile in-house

Valoarea litigiului 42,6 milioane Euro, la care se vor adăuga dobânzi și alte daune, suma este menționată provizoriu
Tribunalul Arbitral Luca Radicati di Brozolo (Președinte), Alexis Mourre și David P. Roney.

Stadiul litigiului arbitral: Conform înțelegerii părților din 3 decembrie 2016, de care Tribunalul Arbitral a luat act, ambele părți vor depune Post Hearing Briefs simultan, la 28 februarie 2017, iar Reclamanta a formulat comentarii exclusiv asupra elementelor de noutate invocate de Hidroelectrica. Tribunalul Arbitral urmeaza sa declare inchiderea procedurii si sa pronunte decizia arbitrala.

### VII. Dosar Arbitral ICC 22047/MHM

Litigiu arbitral privind Contractul nr. 23.534/H.700.116004 având ca obiect retehnologizarea hidrocentralelor situate pe Oltul Inferior: Ipotești, Drăgănești, Frunzaru, Rusănești și Izbiceni.

Reclamant: Andritz Hydro GmbH Germania (în cele ce urmează „*Andritz*")
Pârât: Societatea de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale „Hidroelectrica" SA

Obiect litigiu arbitral este reprezentat de următoarele pretenții ale Andritz:
(i) Să declare nelegală și inoperantă compensația [operată de Administratorul Judiciar al Hidroelectrica între suma de 7.262 mii Euro, reprezentând parte din creanțele Andritz înregistrate necondiționat în tabelul de creanțe al Hidroelectrica, și suma de 13.625 mii Euro, reprezentând plata în avans efectuată de Hidroelectrica în mai și iunie 2003 pentru Faza III a proiectului PF II, potrivit Contractului 2I/50675/09.11.2001, așa cum acesta a fost modificat prin actele adiționale 4 si 6 semnate de părți la 5.12.2002 și 26.03.2003];
(ii) Să declare exigibilă creanța Andritz impotriva Hidroelectrica în sumă de 7.262 mii Euro plus dobânda de 6% calculată de la 30 iunie 2013;
(iii) Să oblige Hidroelectrica să achite către Andritz suma de 7.262 mii Euro plus dobânda de 6% calculată de la 30 iunie 2013;
(iv) Să oblige Hidroelectrica la plata cheltuielilor arbitrale;
(v) Să dispună orice alte măsuri/remedii pe care Tribunalul Arbitral le consideră adecvate.

Valoarea litigiului: **7.262 mii Euro** (evaluarea Andritz conform Request for Arbitration)

Tribunalul Arbitral: Stavros Brekoulakis - Președinte Mag. Martin Platte - co-arbitru nominalizat de Reclamantă; Dr. Beata Gessel-Kalinowska vel Kalisz - co-arbitru nominalizat de Hidroelectrica

## 26. ANGAJAMENTE SI CONDITIONALITATI (continuare)

Stadiul litigiului arbitral:
Prin Ordinul Procedural nr 2 din 30 ianuarie 2017, Tribunalul Arbitral a dispus suspendarea judecatii, potrivit acordului Partilor, pana la solutionarea dosarului ICC 19414/MHM si a recursului Andritz impotriva sentintei de inchidere a procedurii insolventei Hidroelectrica.

In ceea ce priveste sansele de castig ale Hidroelectrica in cauzele in derulare mai sus descrise, avand in vedere stadiul procedurilor arbitrale, acestea nu pot fi estimate in acest moment de catre avocatii Grupului.

### 6) Alte litigii

### I. Contestatii la Tabelul preliminar

✓ **Dosar nr. 36861/3/2012***

In rejudecare la fond dupa casarea cu trimitere, Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila a respins ca neîntemeiată contestaţia formulată de creditoarea S.C ELSID S.A împotriva tabelului preliminar de creanţe al debitoarei S.C DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE ÎN HIDROCENTRALE HIDROELECTRICA S.A.

**RECURS:** Hotarâre 24/19.01.2017. Respinge recursul ca nefondat. Obligă recurenta la plata către intimata debitoare prin administrator special a sumei de 29 mii lei cheltuieli de judecată în recurs. Irevocabilă.

✓ **Dosar nr. 36549/3/2012***

In rejudecare la fond dupa casarea cu trimitere, Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila a respins ca neîntemeiată contestaţia formulată de creditoarea S.C ALPIQ ROMINDUSTRIES S.R.L împotriva tabelului preliminar al creanţelor debitoarei S.C DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE ÎN HIDROCENTRALE HIDROELECTRICA S.A prin administrator special şi administrator judiciar EURO INSOL SPRL.

**RECURS:** Hotarâre 78/23.02.2017. Respinge cererea de repunere a cauzei pe rol formulată către recurentă. Respinge recursul ca nefondat. Obligă recurenta la plata către intimata debitoare prin administrator special a sumei de 29 mii lei cu titlu de cheltuieli de judecată în recurs. Irevocabilă.

✓ **Dosar nr. 36781/3/2012***

In rejudecare la fond dupa casarea cu trimitere, Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila a respins ca neîntemeiată contestaţia formulată de creditoarea S.C ALRO S.A împotriva tabelului preliminar de creanţe al debitoarei S.C DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE ÎN HIDROCENTRALE HIDROELECTRICA S.A prin administrator special şi administrator judiciar EURO INSOL SPRL.

**RECURS:** Hotarâre 490/10.11.2016. Respinge recursul ca nefondat. Obligă recurenta la plata către intimata debitoare prin administrator special a sumei de 29 mii lei cheltuieli de judecată în recurs. Irevocabilă.

✓ **Dosar nr. 37379/3/2012***

In rejudecare la fond dupa casarea cu trimitere, Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila a respins contestaţia formulată de contestatoarea EFT AG împotriva tabelului preliminar al creanţelor debitoarei S.C DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE ÎN HIDROCENTRALE

**26. ANGAJAMENTE SI CONDITIONALITATI (continuare)**

HIDROELECTRICA S.A prin administrator special şi administrator judiciar EURO INSOL SPRL.

**RECURS:** Hotarâre 492/10.11.2016. Respinge recursul ca nefondat. Obligă recurenta la plata către intimata debitoare prin administrator special a sumei de 29 mii lei cheltuieli de judecată în recurs. Irevocabilă.

✓ **Dosar nr. 37358/3/2012***

In rejudecare la fond dupa casarea cu trimitere, Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila a admis în parte contestaţia formulată de creditoarea ANDRITZ HYDRO GmbH RAVENSBURG în contradictoriu cu debitoarea S.C DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE ÎN HIDROCENTRALE HIDROELECTRICA S.A prin administrator special şi administrator judiciar EURO INSOL SPRL. A dispus înscrierea creditoarei contestatoare în tabelul definitiv de creanţe al debitoarei cu suma de 11 mil EUR creanţă chirografară şi a respinns contestaţia în rest.

**RECURS:** Hotarâre 491/10.11.2016. Respinge recursul ca nefondat. Obligă recurenta la plata către intimata debitoare prin administrator special a sumei de 29 mii lei cheltuieli de judecată în recurs. Irevocabilă.

✓ **Dosar nr. 36545/3/2012***

In rejudecare la fond dupa casarea cu trimitere, Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila a respins ca neîntemeiată contestaţia formulată de contestatoarea S.C ENERGY HOLDING S.R.L împotriva tabelului preliminar al creanţelor debitoarei S.C DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE ÎN HIDROCENTRALE HIDROELECTRICA S.A prin administrator special şi administrator judiciar EURO INSOL SPRL. În baza art. 274 Cod procedură civilă obligă contestatoarea la plata către debitoare prin administrator judiciar a sumei de 10.723 RON şi la plata către debitoare prin administrator special a sumei de 29.841,05 RON, reprezentând cheltuieli de judecată

**RECURS:** Hotarâre 541/13.12.2016. Respinge recursul ca nefondat. Obligă recurenta la plata către intimata debitoare prin administrator special a sumei de 29 mii lei cheltuieli de judecată în recurs. Irevocabilă.

✓ **Dosar nr. 36857/3/2012*-** Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila

Hotarâre 4128/07.06.2016. Respinge ca neîntemeiată contestaţia formulată de creditoarea SC ELECTROCARBON SA împotriva tabelului preliminar de creanţe al debitoarei SC DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE ÎN HIDROCENTRALE HIDROELECTRICA SA prin administrator special şi administrator judiciar EURO INSOL SPRL. În baza art. 274 Cod procedură civilă obligă creditoarea la plata către debitoare a sumei de 29.737,25 RON cheltuieli de judecată, la plata către expert judiciar Ion Ion a sumei de 8.000 RON reprezentând onorariu expertiză maşini unelte şi la plata către expert judiciar Corina Creţu a sumei de 20.000 RON reprezentând onorariu expertiză energetică.

**RECURS:** Hotarâre 559/20.12.2016. Respinge recursul ca nefondat. Obligă recurenta la plata către intimata debitoare prin administrator special a sumei de 29 mii lei cheltuieli de judecată în recurs. Irevocabilă.

✓ **Dosar nr. 36546/3/2012*-** Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila

In rejudecare la fond dupa casarea cu trimitere, Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila a respins ca neîntemeiată contestaţia formulată de contestatoarea SC ALPIQ ROMENERGIE SRL împotriva tabelului preliminar al creanţelor debitoarei SPEEH HIDROELECTRICA SA prin

**26. ANGAJAMENTE SI CONDITIONALITATI (continuare)**

administrator special şi administrator judiciar. În baza art. 274 Cod procedură civilă obligă contestatoarea la plata către debitoare prin administrator judiciar a sumei de 10.723 RON şi la plata către debitoare prin administrator special a sumei de 29.841,05 RON, reprezentând cheltuieli de judecat

**RECURS:** Hotarâre 77/23.02.2017. Respinge cererea de repunere a cauzei pe rol formulată către recurentă. Respinge recursul ca nefondat. Obligă recurenta la plata către intimata debitoare prin administrator special a sumei de 29 mii lei cu titlu de cheltuieli de judecată în recurs. Irevocabilă.

**II. Alte litigii pendinte in prezent pe rolul instantelor de judecata din Romania si care deriva din procedura insolventei:**

**i) Litigii avand ca obiect pretentii/despagubiri.**

✓ **Dosar nr. 22062/3/2013** - Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila

La termenul din data de 12.10.2016, instanta a respins ca neîntemeiată cererea formulată de reclamanta Energy Holding Impotriva pârâtei S.P.E.E.H HIDROELECTRICA S.A prin administrator judiciar şi administrator special având ca obiect acţiune în despăgubiri prevăzută de art. 86 alin. 2 din Legea 85/2006, pentru prejudiciul reclamat in valoare de 1.003.295 lei suferit ca urmare a denuntarii contractului nr.33 CE/2004 si 44.014 lei, dobanda legala calculata aferenta sumei datorate cu titlu de prejudiciu. În baza art. 274 Cod procedură civilă obligă reclamanta SC ENERGY HOLDING SRL la plata către pârâta SPEEH HIDROELECTRICA SA a sumei de 164.952,24 RON reprezentând cheltuieli de judecată şi la plata către expertul judiciar PAVEL VIOLETA a sumei de 4.000 RON reprezentând onorariu expert.

Impotriva hotararii primei instante, contestatoarea a formulat recurs care a fost respins ca nefondat prin Hotararea 29/2017. Hotararea este irevocabila.

✓ **Dosar nr. 22371/3/2013**

La termenul din data de 20.04.2016, la fond, Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila a respins ca neîntemeiată cererea formulată de reclamanta S.C ALPIQ ROMINDUSTRIES S.R.L Impotriva pârâtei S.P.E.E.H HIDROELECTRICA S.A prin administrator judiciar şi administrator special şi a pârâtei EURO INSOL SPRL având ca obiect acţiune în despăgubiri prevăzută de art. 86 alin. 2 şi art. 22 alin. 4 din Legea 85/2006, pentru prejudiciul reclamat in valoare de 398.615 lei suferit ca urmare a denuntarii contractului nr. 39 CE/2004. In baza art. 274 Cod procedura civila obliga reclamanta SC ALPIQ ROMINDUSTRIES SRL la plata catre parata SPEEH HIDROELECTRICA SA prin administrator special a sumei de 82.502,16 RON, la plata catre parata SPEEH HIDROELECTRICA SA prin administrator judiciar a sumei de 1.500 RON, reprezentand cheltuieli de judecata si la plata către expertul judiciar Dobreci Alina Ionela a sumei de 7.050 RON reprezentand onorariu expert.

**RECURS:** Impotriva hotararii primei instante, contestatoarea a formulat recurs care a fost respins ca nefondat prin Decizia civila nr 533/29.11.2016. Hotararea este irevocabila.

✓ **Dosar nr. 22367/3/2013**

La termenul din data de 23.03.2016, la fond, Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila a respins ca neîntemeiată cererea formulată de reclamanta S.C ALPIQ ROMENERGIE S.R.L Impotriva pârâtei S.P.E.E.H HIDROELECTRICA S.A prin administrator judiciar şi administrator special şi a pârâtei EURO INSOL SPRL având ca obiect acţiune în despăgubiri prevăzută de art. 86 alin. 2 şi

## 26. ANGAJAMENTE SI CONDITIONALITATI (continuare)

art. 22 alin. 4 din Legea 85/2006, pentru prejudiciul reclamat in valoare de 216 mii lei suferit ca urmare a denuntarii contractului nr. 89 CE/2008. In baza art. 274 Cod procedură civilă obligă reclamanta SC ALPIQ ROMENERGIE SRL la plata către pârâta SPEEH HIDROELECTRICA SA prin administrator special a sumei de 164.952,24 RON şi la plata către pârâta SPEEH HIDROELECTRICA SA prin administrator judiciar a sumei de 1.500 RON, reprezentând cheltuieli de judecată

**RECURS:** Impotriva hotararii primei instante, contestatoarea a formulat recurs care a fost respins ca nefondat prin Decizia civila nr 531/29.11.2016. Hotararea este irevocabila.

### ii) Litigii avand ca obiect contestatii la aplicarea clauzei de forta majora pe perioada insolventei.

✓ **Dosar nr. 31569/3/2012***, Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila

**Obiect:** Contestatie impotriva masurii de aplicare a clauzei de forta majora

**Reclamant:** S.C ALRO S.A SLATINA

**Intimat:** Hidroelectrica S.A.

**Stadiu procesual actual:**
La termenul din data de 27.04.2016, in rejudecare la fond dupa casarea cu trimitere, Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila a respins ca neîntemeiată contestaţia formulată de către contestatoarea S.C ALRO S.A împotriva măsurii administratorului judiciar EURO INSOL al debitoarei S.P.E.E.H HIDROELECTRICA S.A privind aplicarea clauzei de forţă majoră. In baza art. 274 Cod procedura civila obliga contestatoarea la plata catre debitoare prin administrator judiciar a sumei de 27.200 RON şi la plata către debitoare prin administrator special a sumei de 29.556,05 RON, reprezentând cheltuieli de judecată.

Impotriva hotararii pronuntata la fond de Tribunalul Bucuresti-Sectia a VII-a Civila, contestatoarea a fost formulat, potrivit Legii nr. 85/2006, aplicabila in speta in conformitate cu dispozitiile art. 343 din Legea nr.85/2014, recurs solutionat de Curtea de Apel Bucuresti. Obliga recurenta la plata catre debitoarea intimata prin administrator special a sumei de 29.293 lei cheltuieli de judecata in recurs

**Recurs:** Hotărârea 543/13.12.2016: Respinge recursul ca nefondat. Irevocabilă.

### iii) Inspectia fiscala generala

În perioada 09.08.2012 - 05.12.2013, SPEEH Hidroelectrica S.A s-a aflat în inspecţie fiscală generală, perioada supusă controlului fiind cuprinsă între 01.01.2006 şi 30.06.2012. In data de 23.01.2014, Agentia Nationala pentru Administrare Fiscala a comunicat Raportul de Inspectie Fiscala si decizia de impunere privind obligatiile fiscale suplimentare de plata, in valoare de 233 mii lei.

Intrucat Societatea considera ca decizia de impunere fiscala este injusta, a depus la data de 19.02.2014 la Directia Generala de Solutionare a Contestatiilor din cadrul ANAF o contestatie impotriva deciziei de impunere nr. F-MC 851/21.01.2014.

ANAF DGSC a emis decizia nr 406/18.12.2014 prin care:

- A admis in parte contestatia depusa de Hidroelectrica, a anulat in parte decizia de impunere pentru suma de 14.222 mii lei;

## 26. ANGAJAMENTE SI CONDITIONALITATI (continuare)

➢ A desfiintat in parte decizia de impunere privind obligatiile fiscale suplimentare de plata, respectiv pentru suma de 3.963 mii lei;

➢ A respins ca neintemeiata si nemotivata contestatia formulata de Hidroelectrica privind obligatiile fiscale suplimentare de plata, respectiv pentru suma de 214.385 lei care reprezinta:

- 45.727 mii lei impozit pe profit,
- 94.780 mii lei dobânzi/majorări de întârziere aferente impozitului pe profit,
- 15.550 mii lei penalităţi de întârziere aferente impozitului pe profit,
- 35.492 mii lei taxa pe valoarea adăugată,
- 12.466 mii lei dobânzi/majorări de întârziere aferente TVA,
- 8.067 mii lei penalităţi de întârziere aferente TVA,
- 934 mii lei fondul de asigurări de şomaj reţinut de la asiguraţi,
- 1.230 mii lei dobânzi/majorări de întârziere aferente contribuţiei individuale la bugetul asigurărilor pentru şomaj reţinută de la asiguraţi,
- 140 mii lei penalităţi de întârziere aferente contribuţiei individuale la bugetul asigurărilor pentru şomaj reţinută de la asiguraţi.

Impotriva Deciziei nr. 406/18.12.2014, SPEEH Hidroelectrica S.A a formulat plangere la Curtea de Apel Bucuresti-Sectia de contencios administrativ, competenta material, in termenul legal de 6 luni de la data deciziei, formandu-se pe rolul acestei instante Dosarul nr. 3288/2/2015. Dosarul nr. 3288/2/2015 a fost suspendat pana la solutionarea contestatiei la cererea de plata formulata de ANAF pentru intreaga suma de 232.520 mii lei, pentru care a emis Decizia de impunere nr. F-MC 851/21.01.2014, si respinsa de Administratorul judiciar al S.P.E.E.H Hidroelectrica S.A, si inregistrata pe rolul Tribunalului Bucuresti, Sectia a VII-a Civila, in Dosarul nr. 22456/3/2012*/a1.

La termenul din data de 17.07.2015, la fond, Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila a respins excepţia tardivităţii formulării contestaţiei formulata de S.P.E.E.H Hidroelectrica S.A si a respins ca neîntemeiată contestaţia formulată de creditoarea Agenţia Naţională de Administrare Fiscală împotriva măsurii administratorului judiciar al debitoarei Societatea Comercială de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale HIDROELECTRICA S.A de respingere a cererii de plată a creanţei curente prin raportul de activitate publicat în BPI nr. 1310/22.01.2015.

La termenul din data de 10.03.2016, Curtea de Apel Bucuresti a respins recursul ANAF ca nefondat, astfel incat litigiul privitor la obligatiile fiscale din Raportul de Inspectie Fiscala intocmit de ANAF la data de 23.01.2014 si pentru care s-a emis Decizia de impunere nr. F-MC 851/21.01.2014, a fost solutionat definitiv si irevocabil in favoarea S.P.E.E.H Hidroelectrica S.A.

In anul 2016 Societatea a semnat cu ING Bank contractul de credit nr 16271/09.02.2016 care se refera la emiterea de catre ING Bank, in favoarea ANAF, a unei scrisori de garantie bancara (SGB) in valoare de 214.385 mii lei. In data de 18.02.2016, ING Bank a emis in favoarea ANAF Scrisoarea de garantie bancara nr GI-16/0826 in valoare de 214.385 mii lei cu valabilitate pana la 18.08.2016. Prin Hotararea nr 21 din 18.08.2016, Consiliul de Supraveghere a aprobat neprelungirea Scrisorii de garantie bancara nr GI-16/0826 si, daca va fi cazul, exercitarea contestatiei la executare impotriva oricaror acte de executare silita ce ar fi initiate de catre ANAF in baza deciziei de impunere nr F-MC 851/21.01.2014 in lipsa unei scrisori de garantie bancara valabil prelungite conform Codului de Procedura Fiscala.

In data de 18.08.2016 ING Bank a informat Societatea ca ANAF a trimis bancii o adresa de executare a Scrisorii de garantie bancara nr GI-16/0826, ING BANK urmand sa analizeze conformitatea acesteia si sa decida asupra executarii SGB in termen de 5 zile lucratoare. In data

## 26. ANGAJAMENTE SI CONDITIONALITATI (continuare)

de 25.08.2016 ING Bank a inaintat catre ANAF adresa de refuz de plata la cererea de plata emisa de ANAF in legatura cu SGB in valoare de 214.385 mil lei.

In data de 06.09.2016, ANAF a inceput executarea silita impotriva ING Bank ca urmare a refuzului acesteia de a da curs cererii de plata a ANAF cu privire la Scrisoarea de Garantie Bancara.

Prin adresa nr 100178/14.09.2016, Societatea a fost informata ca, in urma somatiei de executare silita emisa de catre ANAF in data de 06.09.2016, ING Bank a efectuat catre ANAF plata sumei de 214.385 mil lei.

Atat ING Bank cat si Hidroelectrica au formulat contestatie la executare impotriva executarii silite initiate de ANAF. Conform opiniei avocatilor Societatii se anticipa ca exista sanse maximale ca solutia instantei sa fie favorabila Hidroelectrica. Urmatorul termen de judecata este stabilit pentru data de 5 Septembrie 2017 in litigiul avand ca obiect contestatia la executare in dosarul 38194/299/2016* aflat pe rolul Judecatoriei Sectorului 1 Bucuresti si pentru data de 18 Septembrie 2017 in litigiul avand ca obiect anulare act administrativ in dosarul nr. 3288/2/2015 aflat pe rolul Curtii de Apel Bucuresti

Avand in vedere opinia avocatilor, managementul considera ca nu este necesara o ajustarea a creantelor recunoscute in urma executarii ANAF.

**iv) Litigii de munca cu salariatii concediati, in nume propriu sau reprezentati de Filiala Hidroelectrica Hidrosind, Sindicatul Hidroelectrica Hidrosind si Sindicatul Portile de Fier.**

La 31.12.2016 se aflau pe rolul instantelor judecatoresti un numar de **195** dosare grupe munca.

Dintre salariatii concediati de societate in anii 2013 si 2014, cand nu era obligatorie aplicarea procedurii de concediere colectiva in timpul insolventei, **un numar de 122 de angajati** care au contestat in instanta decizia de concediere sunt sub influenta deciziei Curtii Constitutionale. In anul 2016, societatea a pus in executare decizii civile de reintegrare pentru un numar de **121** de salariati. In anul 2016 suma totala aferenta despagubirilor la reintegrarea salariatilor este de **7.712 mil lei.**Ca urmare a concedierilor din anii 2013-2015 s-au incheiat cu salariatii concediati un numar de 374 de conventii de plata in transe a salariilor compensatorii. Suma totala achitata de Hidroelectrica in anul 2016, cu titlu de salarii compensatorii este de **2.631 mil lei.**

Pe rolul Tribunalului Bucuresti se mai afla si Dosarul nr 3032/3/2017, 3036/3/2017 si 19566/3/2017 disjuns din dosarul 3036/3/2017, in care Sindicatul Hidroelectrica Hidrosind a formulat actiune in numele unor salariati si fosti salariati cu privire la obligarea societatii la plata unor drepturi salariale rezultate din actualizarea valorii prevazute la Clasa 1 de salarizare din CCM la nivelul salariului minim pe economie, fara sa specifice valoarea drepturilor solicitate. La data raportului aceste Dosare sunt suspendate pana la solutionare apelurilor formulate de Hidroelectrica si Fondul Proprietatea.

**v) Litigii privind imobilele preluate pentru cauza de utilitate publica**

Societatea este implicata intr-un numar de dispute legale privind imobilele (in principal terenuri) folosite in activitatea curenta.

In ceea ce priveste imobilele care intra sub incidenta Legii nr. 10/2001 (preluate in mod abuziv

## 26. ANGAJAMENTE SI CONDITIONALITATI (continuare)

In perioada 6 martie 1945 – 22 decembrie 1989), entitatea care este obligata sa acorde compensatii este Autoritatea Nationala de Restituire a Proprietatilor, care s-a constituit pentru asigurarea resurselor financiare necesare despagubirii persoanelor expropriate abuziv.

Pentru litigiile care nu intra sub incidenta Legii nr. 10/2001, conducerea Grupului analizeaza periodic situatia litigiilor in curs, iar in urma consultarii cu reprezentatii sai legali decide necesitatea crearii unor provizioane pentru sumele implicate sau a prezentarii acestora in situatiile financiare neconsolidate. Pe baza informatiilor aflate la dispozitia Grupului, conducerea estimeaza ca aceste litigii nu au un impact negativ semnificativ asupra situatiilor financiare neconsolidate la 31.12.2016.

### vi) Alte litigii

Grupul este si ar putea deveni parte si in alte dispute legale sau alte actiuni ale institutiilor publice in fata diferitelor instante, rezultate din desfasurarea normala a activitatii sale si care implica diverse probleme contractuale, cat si referitoare la taxa pe valoarea adaugata, impozitul pe profit si alte conditionalitati. Aceste procese si actiuni ar putea avea un impact negativ semnificativ asupra pozitiei financiare a Grupului sau asupra rezultatelor activitatii sale, care insa nu poate fi evaluat de catre conducerea Grupului la data bilantului neconsolidat.

### 7) 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 minimum dintre costul indeplinirii contractului si orice compensatie sau penalitati rezultate din neindeplinirea acestuia. Conducerea Grupului nu are cunostinta de existenta unor contracte oneroase la data bilantului si nu a inregistrat provizioane in acest sens in aceste situatii financiare neconsolidate.

### 8) Insolventa Filialei SSH Hidroserv S.A.

Hidroelectrica este principalul client al Hidroserv, veniturile obtinute in urma colaborarii cu Hidroelectrica reprezentand peste 90 % din cifra de afaceri a Hidroserv. Nevoia de servicii de reparatii si mentenanta a Hidroelectrica a scazut in ultimii ani ca urmare a retehnologizarii si modernizarii hidroagregatelor de la S.H. Portile de Fier, S.H Slatina si S.H Ramnicu Valcea. In plus, prin Planul de Reorganizare al Hidroelectrica , Administratorul Judiciar a identificat una din cauzele insolventei si programul de mentenanta supradimensionat inclusiv din punct de vedere valoric, existand la acea vreme multe exemple de servicii prestate de Hidroserv la preturi supraevalute. De aceea, volumul fizic si valoric de lucrari de mentenanta cerute de Hidroelectrica s-a redus in ultimii ani, fata de nivelele inregistrate inainte de anul 2012. In aceste conditii, managementul Hidroserv nu a fost capabil sa se adapteze la noile realitati, la cerintele unei piete concurentiale, nereusind, pe de o parte, nici sa creasca nivelul fizic al serviciilor prestate in afara grupului Hidroelectrica, iar pe de alta parte, nici nu a reusit sa redimensioneze structura organizatorica si de personal conform cu nivelul lucrarilor contractate. Lucrarile contractate intre Societatea Mama si afiliatul sau Hidroserv sunt identificate pornindu-se de la necesitatea de mentenanta a S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A. stabilita in programele anuale si actualizata prin programele lunare convenite intre sucursalele

S.P.E.E.H. Hidroelectrica S.A. si sectiile SSH Hidroserv SA. Hidroelectrica este obligata sa mentina costurile generate de serviciile si lucrarile prestate de SSH Hidroserv SA in conditii de utilizare si administrare a resurselor financiare ale societatii in conformitate cu principiile „economicitatii, eficientei si eficacitatii", luand, in acelasi timp, toate masurile ce sunt in competenta sa de a sprijini procesul de reorganizare al filialei sale.

## 26. ANGAJAMENTE SI CONDITIONALITATI (continuare)

Avand in vedere evolutia negativa a indicatorilor economico-financiari, Consiliul de Administratie al Hidroserv a cerut intrarea in insolventa a companiei, iar Judecatorul sindic, prin încheierea de ședință, pronunțată în data de 10.10.2016, în cadrul dosarului nr. 36365/3/2016, aflat pe rolul Tribunalului București – Secția a VII-a Civilă, a dispus deschiderea procedurii insolventei conform prevederilor art. 71, alin.1 din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolventei si de insolventa cu păstrarea dreptului de administrare a societății si in baza art. 45 lit. d din Legea nr.85/2014 a desemnat administrator judiciar C.I.T.R. FILIALA BUCURESTI S.P.R.L, pentru indeplinirea atributiilor prevazute de art. 85, raportat la art. 87 alin.1, lit. d din Legea nr. 85/2014.

Conform Raportului pe Cauze emis de Administratorul Judiciar mentionat mai sus, reprezentata de avocat Adrian Lotrean, principalele cauze ale intrarii in insolventa a Hidroserv SA sunt:

-Datoriile istorice dobândite la momentul fuziunii prin contopire
-Contractul colectiv de munca;
-Stocuri si creanțe neperformante;
-Deficiente de management;
-Structura ineficienta de personal;
-Pierderi generate ca urmare a executării obligațiilor de remediere a lucrărilor aflate în perioada de garanție;
-Modul de prestare a contractelor de mentenanta;

Hidroelectrica S.A. isi exercita controlul asupra filialei sale prin desemnarea organelor de conducere ale SSH Hidroserv SA in limitele stabilite prin Legea nr. 31/1990 a societatilor comerciale, a actului constitutiv al SSH Hidroserv S.A. si tinand cont de prevederile Ordonanta de Urgenta nr. 109 din 30 noiembrie 2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice si nu in ultimul rand respectand conditiile actuale din procedura de reorganizare judiciara desfasurata in baza Legii nr 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolventei si de insolventa.

In cadrul sedintei Adunarii Generale a Actionarilor S.S.H. Hidroserv S.A. din data de 18.10.2016 a fost desemnat in calitate de Administrator Special al S.S.H. Hidroserv S.A. domnul Sandu Marian Corneliu, care urmeaza a indeplini atributiile cu respectarea prevederilor si atributiilor stabilite prin Legea societatilor nr.31/1990 si Legea nr.85/2014 privind procedurile de prevenire a insolventei si de insolventa.

In Buletinul Procedurilor de Insolventa nr. 1091 din data de 19.01.2017 a fost publicat Tabelul Preliminar al Creantelor in care au fost înscrise creanțe admise și admise sub condiție suspensivă în valoare totală de 123.482 mii lei. Creanțele sub condiție suspensivă în valoare de 15.648 mii lei vor fi inscrise in categoria creantelor certe cu drept de vot pe masura ce acestea vor indeplini conditiile suspensive, conform actelor din care rezulta. La data aprobarii acestor situatii financiare atat debitoarea cat si o parte din creditorii Societatii au depus contestatii impotriva tabelului preliminar de creante. Tabelul definitiv al creantelor urmeaza a fi intocmit dupa solutionarea acestor contestatii, insa administratorul judiciar si Conducerea filialei sunt de parere ca finalizarea acestuia nu va avea un impact negativ semnificativ asupra acestor situatii financiare.

## 27. PARTI AFILIATE – TRANZACTII CU ALTE COMPANII AFLATE IN PROPRIETATEA STATULUI

Grupul este o entitate cu capital majoritar de stat. Ministerul Energiei („ME") detine 80.0561% din actiunile Grupului. Valoarea tranzactiilor Grupului cu Ministerul Energiei si cu entitatile

controlate de Stat, sau asupra carora Statul exercita o influenta semnificativă reprezinta o parte semnificativa a vanzarilor si cumpararilor inregistrate in anul financiar 2016.

## 28. SALARIZAREA CONDUCERII GRUPULUI

Grupul nu are obligatii contractuale cu privire la plata pensiilor catre fostii directori si administratori si nu a acordat nici un fel de credite directorilor si administratorilor in timpul exercitiului. Cheltuielile salariale acordate directorilor si administratorilor Grupului in cursul anului 2016 sunt in suma de 1.268 mii lei (la 31 decembrie 2015: 1.813 mii lei).

## 29. INSTRUMENTE FINANCIARE SI MANAGEMENTUL RISCULUI

Schimbarile legislative si de reglementare au determinat societatea sa abordeze problema gestionarii riscurilor intr-o maniera proactiva, care continua sa fie dezvoltata.

In conformitate cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr.946/2005 pentru aprobarea Codului controlului intern cuprinzand standarde de management/control intern la entitatile publice si pentru dezvoltarea sistemului de control managerial, completat si actualizat, atat in cadrul sucursalelor cat si in executiv Grupului s-au emis decizii de numire a comisiilor in vederea monitorizarii, coordonarii si indrumarii metodologice a procesului de implementare a standardelor de management/control intern.

Atat sucursalele cat si executivul grupului au elaborat programe de masuri pentru dezvoltarea sistemului de control intern/managerial.

Au fost identificate riscurile strategice de importanta majora si maniera de gestionare si atenuare a acestora, dupa cum urmeaza:

*Risc aferent mediului economic*

Procesul de ajustare a valorilor in functie de risc care a avut loc pe pietele financiare internationale in ultimii ani a afectat performanta acestora, inclusiv piata financiar – bancara din Romania, conducand la o incertitudine in crestere cu privire la evolutia economica in viitor.

Partenerii comerciali ai Grupului pot fi afectati de situatii de criza de lichiditate care le-ar putea afecta capacitatea de a-si onora datoriile curente. Deteriorarea conditiilor de operare a creditorilor ar putea afecta si gestionarea previziunilor de flux de numerar si analiza de depreciere a activelor financiare si nefinanciare. In masura in care informatiile sunt disponibile, conducerea a reflectat estimari revizuite ale fluxurilor viitoare de numerar in politica sa de depreciere.

Identificarea si evaluarea investitiilor influentate de o piata de creditare mai putin lichida, analiza respectarii contractelor de creditare si a altor obligatii contractuale ridica la randul lor alte provocari.

Conducerea Grupului nu poate estima evenimentele care ar putea avea un efect asupra sectorului bancar din Romania si ulterior ce efect ar putea avea asupra inclinatiei agentilor economici spre consum.

## 29. INSTRUMENTE FINANCIARE SI MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2015 |
|---|---|---|
| ***Active financiare*** | | |
| Numerar si echivalente de numerar | 220.787 | 1.047.310 |
| Investitii pe termen scurt | 1.479.163 | |
| Instrumente derivate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere | | - |
| Creante comerciale si alte creante | 649.674 | 350.841 |
| ***Datorii financiare*** | | |
| Instrumente derivate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere | - | 77.305 |
| Datorii financiare la cost amortizat | 797.241 | 883.350 |

*Riscul de pret*

In prezent pretul energiei electrice livrata pe piata reglementata nu este influentat exclusiv de deciziile Grupului, ci este convenit si revizuit periodic de catre Autoritatea Nationala de Reglementare in domeniul Energiei cu aprobarea Oficiului Concurentei, iar pretul la consumatorii finali de energie electrica este monitorizat de catre Guvern si Banca Mondiala.

Cadrul legislativ actual permite producatorilor sa vanda electricitate consumatorilor eligibili pe piata libera, prin incheierea unor contracte bilaterale. Riscul unor posibile fluctuatii de pret nu este acoperit prin instrumente financiare derivate.

*Riscul de contrapartida*

Riscul de contrapartida este riscul ca Grupul sa suporte o pierdere financiara ca urmare a neindeplinirii obligatiilor contractuale de catre un client sau o contrapartida la un instrument financiar, iar acest risc rezulta in principal din creantele comerciale si numerarul si echivalentele de numerar.

Tratamentul riscului de contrapartida se bazeaza pe factori de succes interni si externi ai Grupului. Factorii externi de succes - care au efect asupra reducerii riscului in mod sistematic sunt: restructurarea pietei de energie, privatizare unor filiale apartinand SC Electrica SA, liberalizarea pietei de energie si perfectionarea activitatii operatorului de piata. Factorii interni de succes in tratamentul riscului de contrapartida inciud diversificarea portofoliului de clienti.

Activele financiare, care pot supune Grupul riscului de incasare, sunt in principal creantele comerciale. Grupul a pus in practica o serie de politici prin care se asigura ca vanzarea de servicii se realizeaza catre clienti cu o incasare corespunzatoare. Valoarea creantelor, neta de provizion, reprezinta suma maxima expusa riscului de incasare.

Riscul de incasare aferent acestor creante este limitat, intrucat aceste sume sunt, in principal, datorate de companii detinute de stat.

## 29. INSTRUMENTE FINANCIARE SI MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

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

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2015 |
|---|---|---|
| Clienti | 397.088 | 322.855 |
| Alte active circulante | 252.586 | 27.986 |

Situatia vechimii creantelor la data raportarii a fost:

| | 31 decembrie 2016 | | 31 decembrie 2015 | |
|---|---|---|---|---|
| | Valoarea bruta | Ajustari de valoare | Valoarea bruta | Ajustari de valoare |
| Neajunse la scadenta | 634.039 | (4.723) | 273.839 | - |
| Scadente intre 30 - 90 zile | 27.725 | (11.864) | 47.087 | - |
| Scadente intre 90 - 180 zile | 2.823 | (64) | 5 | - |
| Scadente intre 180 - 365 zile | 1.668 | (1.618) | 2.364 | (578) |
| Mai mult de un an | 34.774 | (33.085) | 26.577 | (26.439) |
| **Total** | **701.028** | **(51.354)** | **349.872** | **(27.017)** |

*Riscul de lichiditate*

Riscul de lichiditate (numit si riscul de finantare) este riscul ca o entitate sa intaineasca dificultati in procurarea fondurilor necesare pentru indeplinirea angajamentelor aferente instrumentelor financiare. Riscul de lichiditate poate rezulta din incapacitatea de a vinde repede un activ financiar la o valoare apropiata de valoarea sa justa.

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2015 |
|---|---|---|
| **Active** | | |
| Active monetare in lei | 2.270.290 | 1.347.784 |
| Active monetare in moneda straina | 79.335 | 50.367 |
| | **2.349.625** | **1.398.151** |
| **Datorii** | | |
| Datorii monetare in lei | (167.150) | (146.952) |
| Datorii monetare in moneda straina | (348.297) | (505.029) |
| | **(515.447)** | **(651.981)** |
| **Pozitia monetara neta in lei** | **2.105.827** | **1.200.832** |
| **Pozitia monetara neta in moneda straina** | **(271.650)** | **(454.662)** |

## 29. INSTRUMENTE FINANCIARE SI MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

*Riscul de lichiditate (continuare)*

Riscul de lichiditate poate aparea, in plus, si din dificultatea vanzarii activelor la o valoare apropiata de valoarea lor justa.

Managementul prudent al riscului de lichiditate implica mentinerea de numerar suficient si a unor linii de credit disponibile, prin continua monitorizare a fluxului de tresorerie estimat si real si prin corelarea scadentelor activelor si pasivelor financiare.

Tabelul urmator prezinta scadenta contractuala a datoriilor financiare:

| 31 decembrie 2016 | Valoarea neta | < 12 luni | 1 - 5 ani | > 5 ani |
|---|---|---|---|---|
| *Datorii financiare* | | | | |
| Furnizori si conturi asimilate | (167.150) | (167.150) | - | - |
| Alte datorii | (195.502) | (169.049) | (26.452) | - |
| Imprumuturi pe termen lung | (335.521) | (136.481) | (199.040) | - |
| Imprumuturi pe termen scurt | (12.776) | (12.776) | - | - |
| **Total** | **(710.949)** | **(485.456)** | **(225.492)** | **-** |

| 31 decembrie 2015 | Valoarea neta | < 12 luni | 1 - 5 ani | > 5 ani |
|---|---|---|---|---|
| *Datorii financiare* | | | | |
| Furnizori si conturi asimilate | (136.750) | (136.750) | - | - |
| Alte datorii | (133.331) | (106.596) | (26.735) | - |
| Imprumuturi pe termen lung | (491.050) | (156.755) | (309.259) | (25.036) |
| Imprumuturi pe termen scurt | (24.181) | (24.181) | - | - |
| **Total** | **(785.312)** | **(424.282)** | **(335.994)** | **(25.036)** |

## 29. INSTRUMENTE FINANCIARE SI MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

*Risc hidrologic*

Situatia hidrologica - Nivelul productiei este limitat atat de capacitatea instalata cat si de situatia hidrologica predominanta. Vremea nefavorabila din punct de vedere al precipitatiilor scazute afecteaza capacitatea de a produce si de a indeplini obligatiile contractuale, in timp ce vremea umeda ofera ocazia pentru a incerca o crestere maxima a veniturilor, din productia suplimentara. Daca Grupul nu poate schimba situatia hidrologica ea poate atenua riscurile prin:

- monitorizarea conditiilor si a tendintelor acestora, pentru a obtine cele mai bune date, care vor fi utilizate in previziuni si estimari;
- o abordare prudenta a obligatiilor contractuale;
- monitorizarea pietelor pentru venituri maxime din vanzarile din afara contractelor, in cazul unui surplus;
- luarea in considerare a strategiilor de diversificare, prin sursele de productie alternative, inclusiv sursele neconventionale.

*Riscul ratei dobanzii*

Fluxurile de numerar operationale ale Grupului sunt afectate de variatiile ratei dobanzilor, in principal datorita imprumuturilor in valuta contractate cu banci finantatoare externe.

Schimbarile care pot interveni in cursurile de schimb si in nivelul ratelor si dobanzilor, in sensul cresterii acestora, pot afecta Grupul.

Daca ratele de dobanda ar fi mai mari/mai mici cu 1% (100 puncte de baza) si toate celelate variabile ar fi mentinute constante, rezultatul net al Grupului ar scadea/creste cu 6.216 mil lei.

Riscul de numerar determinat de rata dobanzii este riscul ca dobanda si, prin urmare cheltuiala cu aceasta, sa fluctueze in timp. Grupul are imprumuturi cu rate de dobanda variabila, care pot expune Grupul atat la riscul de pret, cat si la cel de numerar.

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2015 |
|---|---|---|
| Imprumuturi pe termen lung si termen scurt | 348.297 | 515.231 |
| Investitii pe termen scurt | (1.479.163) | - |
| Numerar si echivalente de numerar | (220.787) | (1.047.310) |
| **Datorie Neta** | **(1.351.653)** | **(532.079)** |
| Capitaluri Proprii | 17.248.579 | 16.595.971 |
| Datoria Neta raportata la capitalurile proprii | n/a | n/a |

## 29. INSTRUMENTE FINANCIARE SI MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

*Riscul valutar*

Moneda utilizata pe piata interna este leul romanesc, iar pentru imprumuturile externe costurile de finantare sunt exprimate in diferite monede externe. Ca urmare, imprumuturile in valuta sunt ulterior exprimate in lei. Diferentele rezultate sunt incluse in contul de profit si pierdere si nu afecteaza fluxul de numerar pana in momentul lichidarii datoriei.

La data prezentelor situatii financiare consolidate Grupul nu a intrat in tranzactii si nu a achizitionat instrumente financiare de acoperire a riscului valutar.

| 31 decembrie 2016 | EUR | USD | RON | CHF | HUF | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Active monetare** | | | | | | |
| Clienti si conturi asimilate | - | - | 397.088 | - | - | 397.088 |
| Alte active circulante | 32.478 | - | 220.064 | 44 | - | 252.586 |
| Investitii pe termen scurt | 36.569 | - | 1.442.594 | - | - | 1.479.163 |
| Numerar si echivalente de numerar | 10.105 | 95 | 210.543 | 29 | 15 | 220.787 |
| **Datorii monetare** | | | | | | |
| Datorii comerciale si alte datorii | (15.292) | (172) | (151.686) | - | - | (167.150) |
| Imprumuturi pe termen scurt si lung | (335.521) | - | (12.776) | - | - | (348.297) |
| **Expunerea Neta** | **(217.661)** | **(77)** | **2.105.827** | **73** | **15** | **1.834.177** |

| 31 decembrie 2015 | EUR | USD | RON | CHF | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|
| **Active monetare** | | | | | |
| Clienti si conturi asimilate | 1.450 | - | 321.405 | - | 322.855 |
| Alte active circulante | 82 | - | 27.904 | - | 27.986 |
| Numerar si echivalente de numerar | 48.736 | 90 | 998.475 | 9 | 1.047.310 |
| **Datorii monetare** | | | | | |
| Datorii comerciale si alte datorii | (13.979) | - | (122.771) | - | (136.750) |
| Imprumuturi pe termen scurt si lung | (491.050) | - | (24.181) | - | (515.231) |
| **Expunerea Neta** | **555.297** | **90** | **1.494.736** | **9** | **2.050.132** |

## 29. INSTRUMENTE FINANCIARE SI MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

*Riscul valutar (continuare)*

Urmatoarele rate de schimb au fost aplicate in timpul anului:

| | 31 decembrie 2016 | 31 decembrie 2015 |
|---|---|---|
| Lei / EUR | 4,5411 | 4,5245 |
| Lei / USD | 4,3033 | 4,1477 |
| Lei / CHF | 4,2245 | 4,1797 |
| Lei / 100 HUF | 1,4627 | 1,4346 |

**Analiza de senzitivitate:**

O apreciere cu 10% a leului fata de urmatoarele monede straine la 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 ar fi crescut profitul cu sumele indicate mai jos. Aceasta analiza presupune ca toate celelalte variabile raman constante.

| | Crestere Profit 31 decembrie 2016 | Crestere Profit 31 decembrie 2015 |
|---|---|---|
| EUR | (27.166) | (55.530) |
| USD | (8) | (9) |
| CHF | 7 | (1) |
| 100 HUF | 1 | - |

O depreciere cu 10% a leului fata de urmatoarele monede straine la 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 ar fi avut un efect similar dar de sens contrar asupra sumelor de mai sus, presupunand ca toate celelalte variabile au ramas constante.

| | Scadere Profit 31 decembrie 2016 | Scadere Profit 31 decembrie 2015 |
|---|---|---|
| EUR | 27.166 | 55.530 |
| USD | 8 | 9 |
| CHF | (7) | 1 |
| 100 HUF | (1) | - |

*Riscuri legislative*

Controalele fiscale sunt frecvente in Romania, constand in verificari amanuntite ale registrelor contabile ale contribuabililor. Astfel de controale au loc uneori dupa luni sau chiar ani de zile de la stabilirea obligatiilor de plata. Regimul penalitatilor are caracter pozitiv. In consecinta, in functie de rezultatele acestor controale, societatile pot datora impozite si amenzi aditionale. In plus, legislatia fiscala este supusa unor modificari frecvente, iar autoritatile manifesta de multe ori inconsecventa in interpretarea legislatiei. Cu toate acestea, administratorii Grupului sunt de parere ca au fost constituite rezerve adecvate pentru toate obligatiile fiscale semnificative.

## 29. INSTRUMENTE FINANCIARE SI MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

### Analiza de senzitivitate (continuare)

*Riscuri legislative (continuare)*

In conformitate cu prevederile emise de catre Ministrul 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 Grupul 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.

*Valoarea reala a instrumentelor financiare*

Instrumentele financiare detinute pana la maturitate sunt incluse in bilant la cost de achizitie sau rascumparare, dupa caz. Valoarea reala este valoarea la care instrumentul financiar se poate schimba in tranzactiile obisnuite, altele decat cele determinate de lichidare sau vanzare silita. Valorile reale se obtin din preturile de piata cotate sau modele de fluxuri de numerar, dupa caz.

La 31 decembrie 2016, numerarul si alte disponibilitati, creantele si datoriile comerciale si celelalte datorii pe termen scurt (inclusiv sume datorate institutiilor de credit) se apropie de valoarea lor reala datorita maturitatii scurte a acestora.

## 30. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE INCORPORATE

In 2010 Grupul a inchelat un contract pe termen lung de furnizare a energiei electrice cu valabilitate pana in ianuarie 2018. Preţul convenit include o ajustare a acestuia in raport cu cotaţia pentru pretul aluminiu de pe LME, care nu este in mod clar şi strans legàta de contractul gazda si, prin urmare, reprezinta un instrument financiar derivat incorporat. Intrumentul financiar derivat incorporat a fost separat de contractul gazda si contabilizat la valoarea justa.

Derivatul incorporat este inregistrat la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

In 2012, Grupul a renegociat contractul pentru furnizarea de energie, astfel incat mecanismul de stabilire a pretului a fost modificat.

Pentru anul 2012, actul aditional la contractul de furnizare de energie prevede preturi de cumparare fixe, astfel incat nu exista instrumente financiare derivate incorporate care sa necesite inregistrare separata.

Incepand cu anul 2013 pana in 2018 pretul convenit conţine o ajustare a pretului corelat cu pretul aluminiului (diferita de cea initiala), un nivel minim, un nivel maxim si un element care anuleaza nivelul minim in cazul in care anumite conditii de piata sunt indeplinite cumulat (in ceea ce priveste atat piata aluminiului cat şi a energiei). Prin urmare, instrumentele financiare derivatele incorporate care sunt separate de contractul principal, constau in urmatoarele patru parti:

- o serie de 61 contracte lunare forward pentru vanzare de aluminiu, ale caror valori teoretice sunt determinate pe baza cantităţilor de aluminiu specificate in contract; valorile teoretice ale contractelor forward sunt determinate pe baza cantităţilor de energie specificate in contract, care reprezinta cea mai buna estimare a managementului Societatii, la data de inceput, si prin urmare la data renegocierii, in legatura cu cantitatile de energie ce urmeaza a fi vandute;
- o serie de 61 contracte lunare de cumparare optiuni call pe aluminiu, corespunzatoare pretului maxim al energiei stabilit in contract;

## 30. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE INCORPORATE (CONTINUARE)

- o serie de 61 contracte lunare de vanzare optiuni put pe aluminiu, corespunzatoare pretului minim al energie stabilit in contract;
- o serie de 61 contracte lunare de cumparare optiuni put lunare in care baza este un index al pretului la energie.

In anul 2016, cumparatorul si-a exercitat optiunea de a nu mai achizitiona energie electrica de la Grup pentru anul 2017, pe baza acestui contract.

In tabelul de mai jos este prezentata o repartizare a instrumentelor financiare derivate la 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015:

| **31 decembrie 2016** | **Active** | **Datorii** |
|---|---|---|
| Instrumente financiare derivate incorporate – termen scurt | - | - |
| Instrumente financiare derivate incorporate – termen lung | - | - |
| **Total** | - | - |

| **31 decembrie 2015** | **Active** | **Datorii** |
|---|---|---|
| Instrumente financiare derivate incorporate – termen scurt | - | 170.618 |
| Instrumente financiare derivate incorporate – termen lung | - | 17.354 |
| **Total** | - | **187.972** |

Incepand cu 1 ianuarie 2010, Grupul a adoptat un amendament la IFRS 7 pentru prezentare pe nivel a ierarhiei masurarii valorii corecte. Valoarea justa a activelor financiare si a datoriilor financiare sunt determinate dupa cum urmeaza:

- Valoarea justa a activelor financiare si a datoriilor financiare cu termeni si conditii standard si comerciale pe pietele de disponibil active este determinata cu referire la preturile de piata cotate (include notele rambursabile listate, cambii, titluri de creante si note permanente).
- Valoarea justa a altor active financiare si a datoriilor financiare (excluzand instrumentele derivate) este determinata in conformitate cu modelele de pret general acceptate pe baza analizelor fluxului de numerar folosind preturi din tranzactiile observate pe piata curenta si cotatii ale dealerilor pentru instrumente similare.
- Valoarea justa a instrumentelor derivativelor este calculata folosindu-se preturile cotate. Unde astfel de preturi nu sunt disponibile, valoarea corecta a instrumentelor financiare este determinata folosindu-se tehnicile de evaluare. Societatea foloseste o varietate de metode si face estimari care se bazeaza pe conditiile de piata existente la data fiecarui bilant. Valoarea corecta a derivativelor LME forward swap over-the-counter este determinata folosindu-se cotatiile pentru aluminiu LME pentru fiecare din datele scadentei furnizate de catre dealeri.

Tabelele urmatoare furnizeaza analiza instrumentelor financiare care sunt masurate ulterior pentru
recunoasterea initiala a valorii juste, grupate pe Nivele 1 la 3 pe baza gradului la care este observabila valoarea justa.

- Masurarea valorii juste pe nivelul ierarhic 1 este derivata din preturile cotate (neajustate) pe pietele active pentru instrumente financiare identice.
- Masurarea valorii juste pe nivelul ierarhic 2 rezulta din date altele decat preturile cotate incluse in nivelul 1, care pot fi observate pentru active sau obligatii, fie direct (cum ar fi

## 30. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE INCORPORATE (CONTINUARE)

preturile), fie indirect (de exemplu derivate din preturi).

- Masurarea valorii juste pe nivelul ierarhic 3 este derivata din tehnici de evaluare care includ datepentru instrumentele financiare respective care nu se bazeaza pe informatii de piata observabile (date furnizate neobservabile).

**Active financiare la valoarea justa prin profit si pierdere**

| | 31 decembrie 2016 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Nivel1 | Nivel 2 | Nivel3 | Total |
| Instrumente financiare derivative incorporate | - | - | - | - |
| **Total** | - | - | - | - |

| | 31 decembrie 2015 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total |
| Instrumente financiare derivative incorporate | - | 187.972 | - | 187.972 |
| **Total** | - | **187.972** | - | **187.972** |

Nu au existat transferuri intre Nivelul 1 si 2 pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016 si respectiv 31 decembrie 2015.

## 31. COMPARATIVE

In cursul anului 2016, Grupul a corectat clasificarea unor elemente inregistrate in anul 2012.

Situatia consolidata retratata a pozitiei financiare la 31 Decembrie 2015 este prezentata mai jos:

| | 31 Decembrie 2015 | 31 Decembrie 2015 | 31 Decembrie 2015 |
|---|---|---|---|
| | *Raportat anterior* | *Corectii si reclasificari* | *Retratat* |
| ***Active*** | | | |
| ***Active imobilizate*** | | | |
| Imobilizari corporale | 17.730.479 | (685.776) | 17.044.703 |
| Imobilizari necorporale | 1.473 | - | 1.473 |
| Instrumente financiare derivate | - | - | - |
| Creante din impozit amanat | - | - | - |
| Alte imobilizari | 21.645 | - | 21.645 |
| **Total Active Imobilizate** | **17.753.597** | **(685.776)** | **17.067.821** |
| ***Active curente*** | | | |
| Stocuri | 60.058 | - | 60.058 |
| Clienti si conturi assimilate | 322.855 | - | 322.855 |
| Alte active circulante | 27.986 | - | 27.986 |
| Instrumente financiare derivate | - | - | - |
| Numerar si echivalente de numerar | 1.047.310 | - | 1.047.310 |
| **Total active curente** | **1.458.229** | **-** | **1.458.229** |
| ***Total active*** | **19.211.826** | | **19.211.826** |
| **Capitaluri proprii si datorii** | | | |
| **Capitaluri proprii** | - | - | - |
| Capital social | (4.481.482) | - | (4.481.482) |
| Ajustari rezultate din adoptarea IAS 29 | (1.028.872) | - | (1.028.872) |
| Patrimoniul Public | (39.347) | - | (39.347) |
| Rezerva din reevaluare | (11.393.042) | - | (11.393.042) |
| Rezultatul reportat | (339.004) | 685.776 | 346.772 |
| **Total capitaluri proprii** | **(17.281.747)** | **685.776** | **(16.595.971)** |
| **Datorii** | | | |
| **Datorii pe termen lung** | | | |
| Imprumuturi | (334.294) | - | (334.294) |
| Venituri inregistrate in avans | (189.033) | - | (189.033) |
| Datorii privind impozitele amanate | (576.814) | - | (576.814) |
| Instrumente financiare derivate | (170.618) | - | (170.618) |
| Obligatii privind beneficiile angajatilor | (75.950) | - | (75.950) |
| Provizioane | - | - | - |
| Alte datorii pe termen lung | (26.735) | - | (26.735) |
| **Total datorii pe termen lung** | **(1.373.444)** | **-** | **(1.373.444)** |

| | 31 Decembrie 2015 | 31 Decembrie 2015 | 31 Decembrie 2015 |
|---|---|---|---|
| | *Raportat anterior* | *Corectii si reclasificari* | *Retratat* |
| **Datorii curente** | | | |
| Imprumuturi pe termen scurt | (24.181) | - | (24.181) |
| Portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung | (156.756) | - | (156.756) |
| Venituri inregistrate in avans | (16.960) | - | (16.960) |
| Instrumente financiare derivate | (17.354) | - | (17.354) |
| Furnizori si conturi asimilate | (136.750) | - | (136.750) |
| Provizioane | (98.038) | - | (98.038) |
| Alte datorii curente | (106.596) | - | (106.596) |
| **Total datorii curente** | **(556.635)** | **-** | **(556.635)** |
| **Total datorii** | **(1.930.079)** | **-** | **(1.930.079)** |
| **Total capitaluri proprii si datorii** | **(19.211.826)** | **685.776** | **(18.526.050)** |

Situatia consolidata retratata a pozitiei financiare la 31 Decembrie 2014 este prezentata mai jos :

| | 31 Decembrie 2014 | 31 Decembrie 2014 | 31 Decembrie 2014 |
|---|---|---|---|
| | *Raportat anterior* | *Corectii si reclasificari* | *Retratat* |
| ***Assets*** | | | |
| ***Active imobilizate*** | | | |
| Imobilizari corporale | 17.366.908 | (685.776) | 16.681.131 |
| Imobilizari necorporale | 443 | - | 443 |
| Instrumente financiare derivate | - | - | - |
| Creante din impozit amanat | - | - | - |
| Alte imobilizari | 15.629 | - | 15.629 |
| **Total Active Imobilizate** | **17.382.980** | **(685.776)** | **16.697.203** |
| ***Active curente*** | | | |
| Stocuri | 60.059 | - | 60.059 |
| Clienti si conturi assimilate | 338.579 | - | 338.579 |
| Alte active circulante | 40.890 | - | 40.890 |
| Instrumente financiare derivate | - | - | - |
| Numerar si echivalente de numerar | 580.384 | - | 580.384 |
| **Total active curente** | **1.019.912** | **-** | **1.019.912** |
| ***Total active*** | **18.402.892** | | **18.402.892** |
| **Capitaluri proprii si datorii** | | | |
| **Capitaluri proprii** | - | - | - |
| Capital social | (4.481.486) | - | (4.481.486) |

| | 31 Decembrie 2014 | 31 Decembrie 2014 | 31 Decembrie 2014 |
|---|---|---|---|
| | *Raportat anterior* | *Corectii si reclasificari* | *Retratat* |
| Ajustari rezultate din adoptarea IAS 29 | (1.028.872) | - | (1.028.872) |
| Patrimoniul Public | (39.347) | - | (39.347) |
| Rezerva din reevaluare | (10.495.210) | - | (10.495.210) |
| Rezultatul reportat | (109.831) | 685.776 | 575.941 |
| **Total capitaluri proprii** | **(16.154.746)** | **685.776** | **(15.468.970)** |
| **Datorii** | | | |
| **Datorii pe termen lung** | | | |
| Imprumuturi | (407.282) | - | (407.282) |
| Venituri inregistrate in avans | (183.477) | - | (183.477) |
| Datorii privind impozitele amanate | (442.011) | - | (442.011) |
| Instrumente financiare derivate | (106.563) | - | (106.563) |
| Obligatii privind beneficiile angajatilor | (81.200) | - | (81.200) |
| Provizioane | - | - | - |
| Alte datorii pe termen lung | (64.059) | - | (64.059) |
| **Total datorii pe termen lung** | **(1.284.592)** | **-** | **(1.284.592)** |
| **Datorii curente** | | | |
| Imprumuturi pe termen scurt | (106.104) | - | (106.104) |
| Portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung | (108.239) | - | (108.239) |
| Venituri inregistrate in avans | (19.888) | - | (19.888) |
| Instrumente financiare derivate | (4.104) | - | (4.104) |
| Furnizori si conturi asimilate | (447.564) | - | (447.564) |
| Provizioane | (66.658) | - | (66.658) |
| Alte datorii curente | (210.996) | - | (210.996) |
| **Total datorii curente** | **(963.554)** | **-** | **(963.553)** |
| **Total datorii** | **(2.248.146)** | **-** | **(2.248.145)** |
| **Total capitaluri proprii si datorii** | **(18.402.892)** | **685.776** | **(17.717.115)** |

Situatiile financiare consolidate au fost retratate din urmatorul motiv:

In timpul exercitiului financiar incheiat la 31 Decembrie 2016, Grupul a reanalizat situatia anumitor investitii in curs de executie, care anterior au fost propuse pentru analiza, si a evaluat ca nu vor fi effectuate lucrari suplimentare pentru proiecte in valoare totala de 708.098 mii lei. Din acest total, valoarea de 685.776 mii lei reprezinta soldul investitiilor in curs la 31.12.2012, afectand rezultatul reportat si generand aceasta retratare, iar valoarea de 22.322 mii lei reprezentand valoarea lucrarilor din anul curent, ale caror ajustari de depreciere afecteaza anul curent. Aceste proiecte au fost puse in conservare până la decizia Adunării Generale a Actionarilor cu privire la transferul acestora către alte organisme guvernamentale sau continuarea sau finalizarea acestora.

## 31. COMPARATIVE

Investitiile care au fost reanalizate si pentru care s-a inregistrat provizionul de mai sus sunt urmatoarele:

| Denumire investitie in curs | Cost la 31 Decembrie 2016 | Ajustare depreciere |
|---|---|---|
| AHE CERNA-BELARECA | 317.319 | 316.137 |
| AHE Cornetu Avrig- treptele Caineni si Lotrioara | 105.254 | 105.254 |
| Complex hidroenergetic Cerna Motru Tismana etapa II | 83.364 | 83.364 |
| LAC REDRESOR SEBES ETAPA II | 31.465 | 31.465 |
| Derivatie CHE Olesti | 28.900 | 28.900 |
| Lac redresor Sebes | 23.566 | 23.566 |
| Siguranta dig rau Olt prin refacerea capacitatii de tranzit | 22.972 | 22.972 |
| AHE Poneasca | 22.410 | 22.410 |
| Crestere grad siguranta Olt inferior | 21.764 | 21.764 |
| Alte investitii | 66.376 | 52.267 |
| **Total** | **723.390** | **708.098** |

## 32. EVENIMENTE ULTERIOARE

### Insolventa

Prin decizia civila nr 125 din data de 30 martie 2017, Curtea a respins cererea de suspendare a judecarii recursurilor impotriva sentintei civile nr 4437/21.06.2016, ca neintemeiata, a respins recursurile ca nefondate, astfel procedura insolventei fata de Hidroelectrica a fost inchisa definitiv.

Societatea mamă a iesit definitiv din insolventa fara plata despagubirilor cerute de traderi in litigiile mentionate la nota 26.

### Insolventa traderilor de energie electrica

La data de 01.02.2017 a fost aprobata procedura deschiderii insolventei asupra societatii Transenergo COM S.A. La data de 20.02.2017 a fost aprobata procedura deschiderii insolventei asupra societatii Arelco Power SRL. La data de 28.03.2017 a fost aprobata procedura deschiderii insolventei asupra societatii KDF Energy SRL.

La data pronuntarii procedurilor de deschidere a insolventelor pentru toate cele trei societati au fost inregistrate provizioane pentru creante neincasate la valoarea totala a acestora.

## 32. EVENIMENTE ULTERIOARE (continuare)

**Insolventa Filialei SSH Hidroserv S.A.**

In cadrul Adunarii Generale a Actionarilor Societatii de Servicii Hidroenergetice Hidroserv S.A. din data de 16.03.2017, ca urmare a renuntarii de catre D-l Marian Sandu a mandatului acordat, a fost desemnat domnul Adrian Ion Moldoveanu în calitate de Administrator Special (fost membru in Consiliul de Administratie al Hidroserv) care sa isi indeplineasca atributiile cu respectarea prevederilor si atributiilor stabilite prin Legea societatilor nr. 31/1990 si Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolventei si de insolventa. Contractul de mandat a inclus, pe langa mandatul reprezentarii Hidroserv in relatia cu tertii si indeplinirea unor obiective concrete in procesul insolventei cerute expres prin notificare scrisa de Administratorul Judiciar C.I.T.R. FILIALA BUCURESTI S.P.R.L. Rezultatele neconcludente ale primelor 2 luni de mandat cat si lipsa perspectivei indepliniri sarcinilor cerute prin Contractul de mandat, nemultumirile exprimate de Administratorul Judicar, a determinat mandantul Hidroelectrica sa actioneze imediat si revoce mandatul D-lui Adrian Ion Moldoveanu. In data de 26.05.2017 Adunarea Generale a Actionarilor Societatii de Servicii Hidroenergetice Hidroserv S.A a numit un nou Administrator Judiciar, fost angajat al Hidroserv, fost Director Adjunct de Productie al Sucursalei Hateg al SPEEH Hidroelectrica SA, D-l Valeriu Babau, avand in Contractul de Mandat aceleasi obligatii de indeplinit cerute expres de Adminsitratorul Judiciar dupa cum am arata mai sus.

La data de 07.08.2017, Adminstratorul Judiciar, a cerut in instanta, cu termen de judecata 07.10.2017, ridicarea in totalitate a dreptului de administrare a SPEEH Hidroelectrica SA, si atribuirea acestui drept in mod exclusiv Administratorului Judiciar, invocand pierderile inregistrate de Hidroserv in perioada scursa de la intrarea in insolventa (desi acestea sunt cu mult mai mici decat in perioada similara a anului 2016), cresterea datoriilor fata de creditori, lipsa unui plan de actiune viabil pentru redresarea societatii, cresterea veniturilor si cresterea profitabilitatii. De asemenea, Administratorul Judiciar mentioneaza in cererea de chemare in judecata a dificultatilor intampinate in colaborarea cu Adminstratorul Special Adrian Ion Moldovean care nu a transmis Planul de activitate solicitat, in vederea desfasurarii unei activitati profitabile si evitarea pierderilor din activitatea curenta..

Situatiile financiare au fost aprobate de catre conducerea Grupului, la data de 31 august 2017, si semnate [illegible] tela de catre:

| | | |
|---|---|---|
| **Bogdan Nicolae Badea**<br>Presedinte Directorat | **Marian Bratu**<br>Membru Directorat | **Mihai Vai Zdru**<br>Membru Directorat |

Avizat:

**Petronel Chiriac**
Director Directie Financiara

Intocmit:

**Marian Fetita**
Manager Departament Contabilitate

HIDROELECTRICA

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
CABINET DIRECTOR GENERAL
Nr. 93728.1/2.10.2017

**Hidroelectrica S.A.**
Societate administrată în sistem dualist
J40/7426/2000
RO 13267213
Capital social: 4.481.650.630 lei
Certificat ISO 9001/14001/OHSAS 18001
SRAC Nr. 325; Nr. 95; Nr. 250

**Nota de fundamentare**
**către Adunarea Generală a Acționarilor SPEEH HIDROELECTRICA S.A. București**

***Referitor la: Situațiile Financiare Anuale Consolidate ale Grupului Hidroelectrica SA conforme cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară (IFRS) pentru anul încheiat la 31.12.2016***
***Versiune: 01***

**I. Titlul notei** *„Aprobarea Situațiilor Financiare Anuale Consolidate ale Grupului Hidroelectrica conforme cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară (IFRS) pentru anul 2016"*

**II. Tip Nota**

| | |
|---|---|
| **Aprobare** | **X** |
| **Avizare** | |
| **Informare** | |

**III. Hotararea propusa**
*"Aprobarea Situațiilor Financiare Anuale Consolidate ale Grupului Hidroelectrica conforme cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară (IFRS) pentru anul încheiat la 31.12.2016"*

**IV.Temeiul legal**

- Legea 31/1990 republicata cu modificarile si completarile ulterioare;
- Legea Contabilitatii nr 82/1991, republicata;
- Legea 227/2015 privind Codul Fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare;
- Ordinul 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situaţiile financiare anuale individuale şi situaţiile financiare anuale consolidate cu modificarile si completarile ulterioare;
- art 14, alin 1, litera a) din Statutul Societatii "Aproba situatiile financiare"
- Standardele Internaţionale de Raportare Financiară (IFRS)

**V.Continut**

Situațiile financiare anuale consolidate ale **Grupului** Hidroelectrica ( **Societatea - SPEEH Hidroelectrica S.A. si Filiala- Hidroserv S.A.**) sunt pregătite in baza IFRS așa cum este definit la art.7 „entităţile care au obligaţia să întocmească situaţii financiare anuale consolidate pot întocmi aceste ..., fie în baza Reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaţionale de raportare financiară" .

Grupul înregistrează la data de 31.12.2016 un profit net de **1.367.836 mii lei** (corespunzător unui profit brut de 1.684.686 mii lei) , iar capitalurile proprii ale Grupului la 31.12.2016 sunt conform IFRS in suma de **17.248.579 mii lei.**

**VI.Valoare**

-

**VII.Follow up**

-

**VIII.AGA**

AGA - Aprobare cf art 14, alin 1, litera a) din Statutul Societatii.

**IX.Avize/Aprobari**

Consiliul de Supraveghere trebuie sa avizeze aprioric conform art. 22 din Statutul Societatii

**X.Riscuri**

Inexistenta Situațiilor Financiare avizate si aprobate

**XI.Anexe**

Raportul Auditorului Independent – Deloitte Audit SRL
Situatia Consolidata a Situatiei Pozitiei Financiare
Situatia Consolidata a Profitului sau Pierderii ai a altor elemente ale Rezultatului Global
Situatia Consolidata a Modificarilor in Capitalurile Proprii
Situatia Consolidata a Fluxurilor de Numerar
Note la Situatiile Financiare Consolidate

| | | |
|---|---|---|
| **Presedinte Directorat** | **Membru Directorat** | **Membru Directorat** |
| Bogdan Nicolae Badea | Marian Bratu | Mihai Val Zdru |

M

M nent Contabilitate

**Aviz de legalitate**