

Bifati numai dacă
este cazul:

- ☐ Mari Contribuabili care depun bilanțul la București
☐ Sucursala

Tip situație financiară : BL

☒ An ☐ Semestru Anul 2014

Entitatea S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.

Adresa

Judet Bucuresti Sector Sector 1 Localitate BUCURESTI
Strada B-DUL ION MIHALACHE Nr. 15-17 Bloc Scara Ap. Telefon 0213032582

Număr din registrul comerțului J40 7426 2000

Cod unic de înregistrare 1 3 2 6 7 2 1 3

Forma de
proprietate

27--Societati comerciale cu capital de stat si privat autohton (capital de stat >=50%)

Activitatea preponderentă (cod și denumire clasa CAEN)

3511 Producția de energie electrică

Situatii financiare anuale

(entități al căror exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic)

- ☒ Forma lungă
☐ Forma prescurtată
☐ Forma simplificată

Raportări anuale

- ☐ 1. entitățile care au optat pentru un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic, conform art. 27 alin. (3) și (3[^]1) din Legea contabilității nr. 82/1991
☐ 2. persoanele juridice aflate în lichidare, potrivit legii
☐ 3. subunitățile deschise în România de societăți rezidente în state aparținând Spațiului Economic European

Situațiile financiare anuale încheiate la 31.12.2014 de către entitățile al căror exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic, cu excepția entităților care au optat pentru un sistem simplificat de contabilitate.

F10 - BILANT

F20 - CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

F30 - DATE INFORMATIVE

F40 - SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

Indicatori :

Capitaluri - total

17.679.776.180

Profit/ pierdere

941.542.181

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele

AGLICERU OVIDIU

Semnătura
și stampilaSEMNATURA DEVINE VIZIBILA DUPA O
VALIDARE CORECTA

INTOCMIT,

Numele și prenumele

CHIRIAC PETRONEL

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr.de înregistrare în organismul profesional

AUDITOR,

Nume și prenume auditor persoana fizică/ Denumire firma de audit

Formular VALIDAT

Nr.de înregistrare în Registrul CAFR

Cod fiscal

BILANT

la data de 31.12.2014

Formular 10

- lei -

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2014	31.12.2014
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	01		
2. Cheltuielile de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	02		
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	1.641.781	382.012
4. Fond comercial (ct. 2071-2807-2907)	04		
5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs de execuție (ct. 233+234-2933)	05		
TOTAL (rd. 01 la 05)	06	1.641.781	382.012
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	07	11.403.902.938	10.779.853.204
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	08	2.850.801.724	2.626.159.058
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	09	21.986.874	17.364.444
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231 + 232 - 2931)	10	4.759.713.613	4.849.739.297
TOTAL (rd. 07 la 10)	11	19.036.405.149	18.273.116.003
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 261 - 2961)	12	21.242.951	3.378.180
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671 + 2672 - 2964)	13		
3. Interese de participare (ct. 263 - 2962)	14		
4. Împrumuturi acordate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 2673 + 2674 - 2965)	15		
5. Investiții deținute ca imobilizări (ct. 265 + 266 - 2963)	16	2.607.255	7.819.299
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	17	3.317.127	3.603.975
TOTAL (rd. 12 la 17)	18	27.167.333	14.801.454
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06 + 11 + 18)	19	19.065.214.263	18.288.299.469
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 321 + 302 + 322 + 303 + 323 +/- 308 + 351 + 358 + 381 + 328 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	20	108.338.582	49.637.846
2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	21		
3. Produse finite și mărfuri (ct. 345 + 346 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 + 327 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3953 - 3954 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - 4428)	22	113.202	88.673
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	23	14.883	
TOTAL (rd. 20 la 23)	24	108.466.667	49.726.519
II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)			

1. Creanțe comerciale ¹⁾ (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	25	258.505.924	335.452.108
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451** - 495*)	26	308.630	
3. Sume de încasat de la entitățile de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 453 - 495*)	27		
4. Alte creanțe (ct. 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 461 + 473** - 496 + 5187)	28	11.092.882	8.150.667
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	29	124.410	124.410
TOTAL (rd. 25 la 29)	30	270.031.846	343.727.185
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT			
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)	31		
2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 507 + 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	32	11.865.800	29.723.218
TOTAL (rd. 31 + 32)	33	11.865.800	29.723.218
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	34	74.520.658	577.598.201
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 24 + 30 + 33 + 34)	35	464.884.971	1.000.775.123
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	36	2.225.283	2.961.377
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	37		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	38	605.545.864	197.568.035
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	39	8.219.476	1.578.053
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	40	540.308.794	418.865.442
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	41		
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	42		2.181.317
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686+2692+ 453***)	43		
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	44	228.712.943	177.170.435
TOTAL (rd. 37 la 44)	45	1.382.787.077	797.363.282
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 35 + 36 - 45 - 63)	46	-920.055.837	183.753.436
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19 + 46)	47	18.145.158.426	18.472.052.905
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN			
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	48		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	49	798.746.290	407.281.641
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	50		
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	51	113.781.798	
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	52		
6. Sume datorate entităților afiliate (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	53		
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 453***)	54		

8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	55	139.199.387	67.194.768
TOTAL (rd. 48 la 55)	56	1.051.727.475	474.476.409
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru pensii și obligații similare (ct. 1515)	57	78.882.142	71.622.945
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	58		
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	59	90.701.608	65.661.649
TOTAL (rd. 57 la 59)	60	169.583.750	137.284.594
I. VENITURI ÎN AVANS			
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)	61	187.029.782	180.515.722
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total (rd.63 + 64)	62	4.379.014	22.619.782
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)	63	4.379.014	22.619.782
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*)	64		
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	65		
Fond comercial negativ (ct.2075)	66		
TOTAL (rd. 61 + 62 + 65 + 66)	67	191.408.796	203.135.504
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL			
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	68	4.475.643.070	4.481.482.240
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	69	4.426.630	4.040
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	70		
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	71		
TOTAL (rd. 68 la 71)	72	4.480.069.700	4.481.486.280
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	73		
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	74	11.029.208.060	10.978.495.585
IV. REZERVE			
1. Rezerve legale (ct. 1061)	75	101.977.001	159.874.948
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	76		
3. Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare (ct. 1065)	77	1.033.747.562	1.084.460.037
4. Alte rezerve (ct. 1068)	78	128.123.867	128.123.867
TOTAL (rd. 75 la 78)	79	1.263.848.430	1.372.458.852
Acțiuni proprii (ct. 109)	80		
Căștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	81		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	82		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)			
SOLD C (ct. 117)	83		
SOLD D (ct. 117)	84	749.473.946	75.655.420
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR			
SOLD C (ct. 121)	85	718.827.131	941.542.181
SOLD D (ct. 121)	86	0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	87	45.008.605	57.897.947
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 72+73+74+79 - 80+81 - 82+83- 84+85 - 86 - 87)	88	16.697.470.770	17.640.429.531

Patrimoniul public (ct. 1016)	89	39.346.649	39.346.649
CAPITALURI - TOTAL (rd. 88 + 89) (rd.47-56-60-61-64-65-66)	90	16.736.817.419	17.679.776.180

Suma de control F10: 277159053376 / 526795179276.12

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

**) Solduri debitoare ale conturilor respective.

***) Solduri creditoare ale conturilor respective.

1) Sumele înscrise la acest rând (rd.25) și preluate din conturile 2675 la 2679 reprezintă creanțele aferente contractelor de leasing financiar și altor contracte asimilate, precum și alte creanțe imobilizate, scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni.

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele și prenumele

AGLICERU OVIDIU

Numele și prenumele

CHIRIAC PETRONEL

Semnătura

Calitatea

11-DIRECTOR ECONOMIC

Stampila unității



Semnătura

Formular
VALIDAT

Nr.de înregistrare în organismul profesional:

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

la data de 31.12.2014

Formular 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
		2013	2014
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+05+06)	01	3.083.233.611	3.406.045.203
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	3.025.607.759	3.364.533.525
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	03	380.544	1.766.765
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04		
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.766*)	05		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	06	57.245.308	39.744.913
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)			
Sold C	07		
Sold D	08		
3. Producția realizată de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizată (ct.721+ 722)	09	8.224	17.926
4. Alte venituri din exploatare (ct.758+7417+7815)	10	66.407.258	44.669.375
-din care, venituri din fondul comercial negativ	11		
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+ 07 - 08 + 09 + 10)	12	3.149.649.093	3.450.732.504
5. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602-7412)	13	9.329.281	6.488.324
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	14	802.226	1.371.179
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605-7413)	15	345.835.831	392.153.171
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	16	588.857	1.469.042
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	17		
6. Cheltuieli cu personalul (rd. 19 +20)	18	354.704.802	351.476.379
a) Salarii și indemnizații 1) (ct.641+642+643+644-7414)	19	273.822.413	278.058.013
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645-7415)	20	80.882.389	73.418.366
7.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 22 - 23)	21	992.189.248	981.460.053
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813)	22	992.330.218	981.655.132
a.2) Venituri (ct.7813)	23	140.970	195.079
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 25 - 26)	24	4.201.017	3.815.458
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	25	5.849.572	8.481.558
b.2) Venituri (ct.754+7814)	26	1.648.555	4.666.100
8. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 31)	27	455.674.898	536.991.901

8.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	28	370.814.384	352.106.570
8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	29	8.862.907	156.926.554
8.3. Alte cheltuieli (ct.652+658)	30	75.997.607	27.958.777
Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)	31		
Ajustări privind provizioanele (rd. 33 - 34)	32	-29.749.318	-32.360.458
- Cheltuieli (ct.6812)	33	50.668.104	38.739.855
- Venituri (ct.7812)	34	80.417.422	71.100.313
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 13 la 16 - 17 + 18 + 21 + 24 + 27 + 32)	35	2.133.576.842	2.242.865.049
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 12 - 35)	36	1.016.072.251	1.207.867.455
- Pierdere (rd. 35 - 12)	37	0	0
9. Venituri din interese de participare (ct.7611+7613)	38	1.412.126	
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	39	1.412.126	
10. Venituri din alte investiții și împrumuturi care fac parte din activele imobilizate (ct.763)	40		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	41		
11. Venituri din dobânzi (ct.766*)	42	1.492.742	7.498.198
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	43		
Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768)	44	107.065.913	38.812.989
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 38 + 40 + 42 + 44)	45	109.970.781	46.311.187
12. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 47 - 48)	46	36.796.469	20.288.456
- Cheltuieli (ct.686)	47	36.796.469	20.288.456
- Venituri (ct.786)	48		
13. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666*-7418)	49	63.171.811	29.964.746
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	50		
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	51	124.490.517	45.966.499
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 46 + 49 + 51)	52	224.458.797	96.219.701
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):			
- Profit (rd. 45 - 52)	53	0	0
- Pierdere (rd. 52 - 45)	54	114.488.016	49.908.514
14. PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(Ă):			
- Profit (rd. 12 + 45 - 35 - 52)	55	901.584.235	1.157.958.941
- Pierdere (rd. 35 + 52 - 12 - 45)	56	0	0
15. Venituri extraordinare (ct.771)	57		
16. Cheltuieli extraordinare (ct.671)	58		
17. PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ:			
- Profit (rd. 57 - 58)	59	0	0
- Pierdere (rd. 58 - 57)	60	0	0

VENITURI TOTALE (rd. 12 + 45 + 57)	61	3.259.619.874	3.497.043.691
CHELTUIELI TOTALE (rd. 35 + 52 + 58)	62	2.358.035.639	2.339.084.750
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):			
- Profit (rd. 61 - 62)	63	901.584.235	1.157.958.941
- Pierdere (rd. 62 - 61)	64	0	0
18. Impozitul pe profit (ct.691)	65	182.757.104	216.416.760
19. Alte Impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	66		
20. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCITIULUI FINANCIAR:			
- Profit (rd. 63 - 64 - 65 - 66)	67	718.827.131	941.542.181
- Pierdere (rd. 64 + 65 + 66 - 63)	68	0	0

Suma de control F20 : 53410834349 / 526795179276.12

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

1) La acest rând (rd.19) se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaboratorii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele

AGLICERU OVIDIU

Semnătura

Stampila unității



Formular
VALIDAT

INTOCMIT,

Numele și prenumele

CHIRIAC PETRONEL

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

DATE INFORMATIVE

F30 - pag. 1

Formular 30

la data de 31.12.2014

- lei -

I. Date privind rezultatul înregistrat		Nr. rd.	Nr. unitati	Sume	
A		B	1	2	
Unitați care au înregistrat profit		01	1	941.542.181	
Unitați care au înregistrat pierdere		02			
Unitați care nu au înregistrat nici profit nici pierdere		03			
II Date privind platile restante		Nr. rd.	Total, din care:	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
A		B	1=2+3	2	3
Plati restante – total (rd.05 + 09 + 15 la 19 + 23)		04	63.808.050	61.881.120	1.926.930
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08)		05	62.487.256	61.654.486	832.770
- peste 30 de zile		06	61.654.481	61.654.481	
- peste 90 de zile		07	266.666		266.666
- peste 1 an		08	566.109	5	566.104
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total (rd.10 la 14)		09			
- contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate		10			
- contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate		11			
- contribuția pentru pensia suplimentară		12			
- contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj		13			
- alte datorii sociale		14			
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri		15			
Obligatii restante fata de alti creditori		16	1.320.794	226.634	1.094.160
Impozite și taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat		17			
Impozite și taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale		18			
Credite bancare nerambursate la scadenta – total (rd. 20 la 22)		19			
- restante după 30 de zile		20			
- restante după 90 de zile		21			
- restante după 1 an		22			
Dobanzi restante		23			
III. Numar mediu de salariați		Nr. rd.	31.12.2013	31.12.2014	
A		B	1	2	
Numar mediu de salariați		24	4.601	3.973	
Numarul efectiv de salariați existenți la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie		25	4.172	3.711	

IV. Dobânzi, dividende și redevențe plătite în cursul perioadei de raportare. Subvenții încasate și creanțe restante	Nr. rd.	Sume (lei)
A	B	1
Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele fizice nerezidente, din care:	26	
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	
Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28	
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	
Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele juridice nerezidente, din care:	30	
- impozitul datorat la bugetul de stat	31	
Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele juridice asociate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	32	
- impozitul datorat la bugetul de stat	33	
Venituri brute din dividende plătite către persoanele fizice nerezidente, din care:	34	
- impozitul datorat la bugetul de stat	35	
Venituri brute din dividende plătite către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	36	
- impozitul datorat la bugetul de stat	37	
Venituri brute din dividende plătite către persoanele juridice nerezidente, potrivit prevederilor art. 117 lit. h) din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare, din care:	38	
- impozitul datorat la bugetul de stat	39	
Venituri brute din redevențe plătite către persoane fizice nerezidente, din care:	40	
- impozitul datorat la bugetul de stat	41	
Venituri brute din redevențe plătite către persoanele fizice nerezidente din state membre ale Uniunii Europene, din care:	42	
- impozitul datorat la bugetul de stat	43	
Venituri brute din redevențe plătite către persoane juridice nerezidente, din care:	44	
- impozitul datorat la bugetul de stat	45	
Venituri brute din redevențe plătite către persoanele juridice asociate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	46	
- impozitul datorat la bugetul de stat	47	
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	48	2.985.051
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	49	2.985.051
Redevență minieră plătită la bugetul de stat	50	
Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat	51	
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri ¹⁾	52	
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	53	
- impozitul datorat la bugetul de stat	54	
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	55	
- impozitul datorat la bugetul de stat	56	
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	57	

- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	58		
- subvenții aferente veniturilor, din care:	59		
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă **)	60		
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	61	62.858.053	
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	62	37.001.859	
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	63	25.856.194	
V. Tichete de masa	Nr. rd.	Sume (lei)	
A	B	1	
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariaților	64	7.929.998	
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare ***)	Nr. rd.	31.12.2013	31.12.2014
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare, din care:	65		
- după surse de finanțare, din care:	66		
- din fonduri publice	67		
- din fonduri private	68		
- după natura cheltuielilor, din care:	69		
- cheltuieli curente	70		
- cheltuieli de capital	71		
VII. Cheltuieli de inovare ****)	Nr. rd.	31.12.2013	31.12.2014
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare	72		
VIII. Alte informații	Nr. rd.	31.12.2013	31.12.2014
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 234)	73		
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 232)	74	39.172.762	38.354.688
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 76 + 84)	75	61.357.447	64.067.980
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 77 la 83)	76	58.040.320	60.464.005
- acțiuni cotate emise de rezidenți	77	900	900
- acțiuni necotate emise de rezidenți	78	58.039.420	58.039.420
- părți sociale emise de rezidenți	79		
- obligațiuni emise de rezidenți	80		
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv emise de rezidenți	81		
- acțiuni și parti sociale emise de nerezidenți	82		2.423.685
- obligațiuni emise de nerezidenți	83		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 85+86)	84	3.317.127	3.603.975

- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	85	3.317.127	3.603.975
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	86		
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	87	284.887.573	361.647.007
- creanțe comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	88		284.094
Creanțe comerciale neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	89	29.763.094	54.687.279
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	90	14.058	18.881
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd.92 la 96)	91	7.869.132	2.967.884
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4382)	92	7.058.840	
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct.441 +4424+4428+444+446)	93		
- subvenții de încasat(ct.445)	94		
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	95		
- alte creanțe în legătură cu bugetul statului(ct.4482)	96	810.292	2.967.884
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate(ct.451)	97	308.630	
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	98	809.377	2.967.884
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473), (rd.100 la 102)	99	9.661.644	14.152.948
- decontări privind interesele de participare ,decontări cu acționarii/ asociații privind capitalul ,decontări din operații în participatie (ct.453+456+4582)	100		124.410
- alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473)	101	9.656.933	14.022.088
- sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de 31 decembrie (din ct. 461)	102	4.711	6.450
Dobânzi de încasat (ct. 5187) , din care:	103	42.902	1.526.518
- de la nerezidenți	104		
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici *****)	105		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + din ct.508), (rd.107 la 113)	106		
- acțiuni cotate emise de rezidenți	107		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	108		

- părți sociale emise de rezidenți	109		
- obligațiuni emise de rezidenți	110		
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente	111		
- acțiuni emise de nerezidenți	112		
- obligațiuni emise de nerezidenți	113		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	114		
Casa în lei și în valută (rd.116+117)	115	168.676	142.688
- în lei (ct. 5311)	116	168.543	141.440
- în valută (ct. 5314)	117	133	1.248
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.119+121)	118	73.648.827	577.243.471
- în lei (ct. 5121), din care:	119	53.720.073	564.622.024
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	120		
- în valută (ct. 5124), din care:	121	19.928.754	12.621.447
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	122		209.106
Alte conturi curente la bănci și acreditive, (rd.124+125)	123	4.300	
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	124	4.300	
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5412)	125		
Datorii (rd. 127 + 130+ 133 + 136 + 139 + 142 + 145 + 148 + 151 + 154 + 157 + 158 + 162+ 164 + 165 + 170 + 171 + 172 + 178)	126	2.438.893.538	1.294.459.472
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni, în sume brute (ct. 161),(rd. 128 +129)	127		
- în lei	128		
- în valută	129		
Dobanzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligațiuni în sume brute (ct.1681), (rd.131 +132)	130		
- în lei	131		
- în valuta	132		
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197), (rd. 134+135)	133	200.820.007	88.144.505
- în lei	134	52.745.450	0
- în valută	135	148.074.557	88.144.505
Dobanzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt(din ct. 5198), (rd. 137+138)	136		
- în lei	137		
- în valuta	138		
Credite bancare externe pe termen scurt (ct.5193+5194 +5195), (rd .140+141)	139		
- în lei	140		
- în valută	141		
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct.5198), (rd. 143+144)	142		
- în lei	143		
- în valuta	144		

Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627), (rd.146+147)	145	995.963.682	340.320.727
- în lei	146		
- în valută	147	995.963.682	340.320.727
Dobanzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct.1682) (rd.149+150)	148	6.506.332	847.594
- în lei	149		
- în valuta	150	6.506.332	847.594
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625) (rd.152+153)	151	200.537.135	175.199.945
- în lei	152		
- în valută	153	200.537.135	175.199.945
Dobanzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct.1682), (rd. 155+156)	154	464.968	336.904
- în lei	155		
- în valuta	156	464.968	336.904
Credite de la trezoreria statului si dobanzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	157		
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 159+160)	158	103.441.151	98.460.213
- în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute	159	103.441.151	98.460.213
- în valută	160		
Valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	161		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	162	662.310.068	420.443.495
- datorii comerciale externe , avansuri primite de la clienți externi si alte conturi asimilate, in sume brute (din ct.401+din ct.403 +din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct.419)	163	5.047.202	15.761.667
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	164	9.634.108	11.522.688
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.166 la 169)	165	54.775.764	69.965.949
- datorii în legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	166	8.125.584	9.937.269
- datorii fiscale în legatura cu bugetul statului (ct.441+4423+4428+444+446)	167	46.593.291	59.968.385
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	168	56.861	60.295
- alte datorii în legatura cu bugetul statului (ct.4481)	169	28	
Datoriile entitatii în relatiile cu entitatile afiliate (ct.451)	170		
Sume datorate actionarilor / asociatilor (ct.455)	171		
Alte datorii (ct. 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 478 + 269 + 509) (rd.173 la 177)	172	204.440.323	89.217.452

-decontari privind interesele de participare , decontari cu actionarii /asociatii privind capitalul, decontari din operatii in participatie (ct.453+456+457+4581)	173	154.614.433	51.538.144		
-alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) 2) (din ct.462+din ct.472+din ct.473)	174	49.825.890	27.679.592		
- subventii nereluate la venituri (din ct. 472)	175		7.818.399		
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct.269+509)	176		2.181.317		
- venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct. 478)	177				
Dobânzi de plătit (ct. 5186)	178				
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici *****)	179				
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	180	4.475.643.070	4.481.482.240		
- acțiuni cotate 3)	181				
- acțiuni necotate 4)	182	4.475.643.070	4.481.482.240		
- părți sociale	183				
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)	184				
Brevete si licente (din ct.205)	185	18.728	27.804		
IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	31.12.2013	31.12.2014		
A	B	1	2		
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	186		3.105		
X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului	Nr. rd.	31.12.2013	31.12.2014		
A	B	1	2		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	187				
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	188		3.474.417.705		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	189				
XI. Capital social vărsat	Nr. rd.	31.12.2013	31.12.2014		
		Suma (lei)	% 5)	Suma (lei)	% 5)
A	B	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
Capital social vărsat (ct. 1012) 5), (rd. 191 + 194 + 198+ 199 + 200 + 201)	190	4.475.643.070	X	4.481.482.240	X
- deținut de instituții publice, (rd. 192+193)	191	3.583.025.290	80,06	3.587.699.890	80,06
- deținut de instituții publice de subordonare centrală	192	3.583.025.290	80,06	3.587.699.890	80,06
- deținut de instituții publice de subordonare locală	193				

- deţinut de societăţile cu capital de stat, din care:	194				
- cu capital integral de stat	195				
- cu capital majoritar de stat	196				
- cu capital minoritar de stat	197				
- deţinut de regii autonome	198				
- deţinut de societăţi cu capital privat	199	892.617.780	19,94	893.782.350	19,94
- deţinut de persoane fizice	200				
- deţinut de alte entităţi	201				
	Nr. rd.	Sume			
A	B	31.12.2013	31.12.2014		
XII. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exerciţiului financiar de către companiile naţionale, societăţile naţionale, societăţile şi regiile autonome, din care:	202				
- către instituţii publice centrale;	203				
- către instituţii publice locale;	204				
- către alţi acţionari la care statul/unităţile administrativ teritoriale/instituţiile publice deţin direct/indirect acţiuni sau participaţii indiferent de ponderea acestora.	205				
	Nr.	Sume			
A	B	31.12.2013	31.12.2014		
XIII. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, virate în perioada de raportare din profitul companiilor naţionale, societăţilor naţionale, societăţilor şi al regiilor autonome, din care:	206	51.538.144		103.076.288	
- dividende/vărsăminte din profitul exerciţiului financiar al anului precedent, din care virate:	207				
- către instituţii publice centrale;	208				
- către instituţii publice locale;	209				
- către alţi acţionari la care statul/ unităţile administrativ teritoriale /instituţiile publice deţin direct/indirect acţiuni sau participaţii indiferent de ponderea acestora.	210				
- dividende/vărsăminte din profitul exerciţiilor financiare anterioare anului precedent, din care virate:	211	51.538.144		103.076.288	
- către instituţii publice centrale;	212	51.538.144		103.076.288	
- către instituţii publice locale;	213				
- către alţi acţionari la care statul/ unităţile administrativ teritoriale /instituţiile publice deţin direct/indirect acţiuni sau participaţii indiferent de ponderea acestora.	214				

XIV. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)		Nr. rd. Sume	
A	B	31.12.2013	31.12.2014
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	215		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	216		
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	217		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	218		
XV. Venituri obținute din activități agricole *****)		Nr. rd. Sume	
A	B	31.12.2013	31.12.2014
Venituri obținute din activități agricole	219		

Suma de control F30 : 61078565789.119995 / 526795179276.12

*) Pentru statutul de "persoane juridice asociate" se vor avea în vedere prevederile art. 124²⁰, lit. b) din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

**) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul statului către angajator) - reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenților instituțiilor de învățământ, stimularea șomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de șomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată șomeri în vârstă de peste 45 ani, șomeri întreținători unici de familie sau șomeri care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condițiile pentru a solicita pensia anticipată parțială sau de acordare a pensiei pentru limita de vârstă, ori pentru alte situații prevăzute prin legislația în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru șomaj și stimularea ocupării forței de muncă.

*** Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările și completările ulterioare. Cheltuielile se vor completa conform Regulamentului de punere în aplicare (UE) nr. 995/2012 al Comisiei din 26 octombrie 2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul științei și al tehnologiei, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 299 din 27 octombrie 2012.

**** Se va completa cu cheltuielile de inovare conform Regulamentului (CE) nr. 995/2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1608/2003/CE a Parlamentului European și al Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul științei și tehnologiei, publicat în Jurnalul Oficial Seria L, nr. 299/27.10.2012.

***** În categoria operatorilor economici nu se cuprind entitățile reglementate și supravegheate de Banca Națională a României, respectiv Autoritatea de Supraveghere Financiară, societățile reclassificate în sectorul administrației publice și instituțiile fără scop lucrativ în serviciul gospodăriilor populației.

***** Pentru creanțele preluate prin cesionare de la persoane juridice se vor completa atât valoarea nominală a acestora, cât și costul lor de achiziție. Pentru statutul de „persoane juridice afiliate” se vor avea în vedere prevederile art. 7 alin.(1) pct. 21 lit. c) din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

***** Conform art. 11 din Regulamentul Delegat (UE) nr. 639/2014 al Comisiei din 11 martie 2014 de completare a Regulamentului (UE) nr. 1307/2013 al Parlamentului European și al Consiliului de stabilire a unor norme privind plățile directe acordate fermierilor prin scheme de sprijin în cadrul politicii agricole comune și de modificare a anexei X la regulamentul menționat, "(1) ... veniturile obținute din activitățile agricole sunt veniturile care au fost obținute de un fermier din activitatea sa agricolă în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (c) din regulamentul menționat [R (UE) 1307/2013], în cadrul exploatației sale, inclusiv sprijinul din partea Uniunii din Fondul european de garantare agricolă (FEGA) și din Fondul european agricol pentru dezvoltare rurală (FEADR), precum și orice ajutor național acordat pentru activități agricole, cu excepția plăților directe naționale complementare în temeiul articolelor 18 și 19 din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Veniturile obținute din prelucrarea produselor agricole în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013 ale exploatației sunt considerate venituri din activități agricole cu condiția ca produsele prelucrate să rămână proprietatea fermierului și ca o astfel de prelucrare să aibă ca rezultat un alt produs agricol în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Orice alte venituri sunt considerate venituri din activități neagricole.

(2) În sensul alineatului (1), „venituri” înseamnă veniturile brute, înainte deducerii costurilor și impozitelor aferente. ...".

¹⁾ Se vor include chirile plătite pentru terenuri ocupate (culturi agricole, pășuni, fânețe etc.) și aferente spațiilor comerciale (terase etc.) aparținând proprietarilor privați sau unor unități ale administrației publice, inclusiv chirile pentru folosirea luciului de apă în scop recreativ sau în alte scopuri (pescuit etc.).

²⁾ În categoria „Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)” nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

³⁾ Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care sunt negociabile și tranzacționate, potrivit legii.

⁴⁾ Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt tranzacționate.

⁵⁾ La secțiunea „XI Capital social vărsat” la rd. 191 - 201 în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vărsat înscris la rd. 190.

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele

AGLICERU OVIDIU

Semnatura



Stampila unitatii

**Formular
VALIDAT****INTOCMIT,**

Numele și prenumele

CHIRIAC PETRONEL

Calitatea

11-DIRECTOR ECONOMIC

Semnatura



Nr.de înregistrare în organismul profesional:

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

F40 - pag. 1

la data de 31.12.2014

Formular 40

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold final (col.5=1+2-3)
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	01	9.000			X	9.000
Alte imobilizari	02	26.345.156	244.343	421	X	26.589.078
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	03				X	
TOTAL (rd. 01 la 03)	04	26.354.156	244.343	421	X	26.598.078
Imobilizari corporale						
Terenuri	05	687.315.090	3.148.976	5.337.721	X	685.126.345
Constructii	06	11.364.021.900	7.275.693	8.940.246		11.362.357.347
Instalatii tehnice si masini	07	3.201.291.696	109.452.513	1.143.683		3.309.600.526
Alte instalatii , utilaje si mobilier	08	26.716.241	31.525	2.027		26.745.739
Avansuri si imobilizari corporale in curs	09	4.765.599.744	232.109.004	120.912.951		4.876.795.797
TOTAL (rd. 05 la 09)	10	20.044.944.671	352.017.711	136.336.628		20.260.625.754
Imobilizari financiare	11	63.963.802	7.926.335	3.758	X	71.886.379
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.04+10+11)	12	20.135.262.629	360.188.389	136.340.807		20.359.110.211

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	13	9.000			9.000
Alte imobilizari	14	24.703.375	1.504.112	421	26.207.066
TOTAL (rd.13 +14)	15	24.712.375	1.504.112	421	26.216.066
Imobilizari corporale					
Terenuri	16	32.237	32.237		64.474
Constructii	17	629.319.658	620.525.849	773.575	1.249.071.932
Instalatii tehnice si masini	18	348.430.325	332.250.504	211.864	680.468.965
Alte instalatii ,utilaje si mobilier	19	4.715.931	4.663.997	1.073	9.378.855
TOTAL (rd.16 la 19)	20	982.498.151	957.472.587	986.512	1.938.984.226
AMORTIZARI - TOTAL (rd.15 +20)	21	1.007.210.526	958.976.699	986.933	1.965.200.292

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col. 13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	22				
Alte imobilizari	23				
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	24				
TOTAL (rd.22 la 24)	25				
Imobilizari corporale					
Terenuri	26				
Constructii	27	18.082.157	502.255	42.667	18.541.745
Instalatii tehnice si masini	28	2.059.648	866.135	944	2.924.839
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29	13.435	-10.995		2.440
Avansuri si imobilizari corporale in curs	30	5.886.131	21.324.047	153.677	27.056.501
TOTAL (rd. 26 la 30)	31	26.041.371	22.681.442	197.288	48.525.525
Imobilizari financiare	32	36.796.469	20.288.456		57.084.925
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.25+31+32)	33	62.837.840	42.969.898	197.288	105.610.450

Suma de control F40 : 135146725762 / 526795179276.12

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele si prenumele

AGLICERU OVIDIU

Numele si prenumele

CHIRIAC PETRONEL

Semnătura

Stampila unității



Calitatea

11—DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular
VALIDAT

Solduri / Rulaje de preluat din balanta contabila in formularele F10 si F20 col.2 (an curent)

Conturi forma lunga

1011 SC(+)F10L.R69

OK

1	(nr.cr. rand de completat)	
Nr.cr.	Cont	Suma
1		

+

-

Salt

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
SITUATIA NECONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

	31 decembrie, 2013	31 decembrie, 2014
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare		
Profit net / (Pierdere) Neta	718.827.131	941.542.181
Ajustari pentru elemente nemonetare:		
Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizarilor	992.189.248	981.457.840
Pierdere/(Profit) din cedari de mijloace fixe	(21.199.444)	(17.056.707)
Cresterea/(Reducerea) provizioanelor pentru deprecierea creantelor	4.201.017	2.973.456
Cresterea/(Reducerea) provizioanelor pentru investitiile in entitati afiliate	36.796.469	20.288.456
Cresterea/(Reducerea) provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli si a altor elemente asimilate	(29.749.318)	(32.299.156)
Cheltuieli cu impozitul de profit	182.757.104	216.416.760
Cheltuieli cu dobanzile	63.171.811	29.964.746
Venituri din dobanzi	(1.492.742)	(7.498.199)
Venituri din subventii	(7.142.461)	(7.096.066)
Pierderi din diferente de curs de schimb aferente imprumuturilor pe termen lung	14.357.022	737.103
Rezultatul din exploatare inaintea modificarilor capitalului circulant	1.952.715.837	2.129.430.415
Modificari ale capitalului circulant net in:		
(Cresterea) / Scaderea Stocurilor	(1.896.729)	(3.106.381)
(Cresterea) / Scaderea Creantelor	(26.308.549)	(76.668.795)
(Cresterea) / Scaderea Cheltuielilor inregistrate in avans	(75.567)	(736.093)
(Cresterea) / Scaderea Altor Active	(11.685.103)	(17.857.419)
Cresterea / (Scaderea) Furnizorilor	(309.096.859)	(235.225.150)
Cresterea / (Scaderea) Veniturilor in avans si altor datorii	(158.161.288)	(14.294.174)
Modificarile capitalului circulant	(507.224.094)	(347.888.012)
Dobanzi platite	(61.344.226)	(35.751.659)
Impozit pe profit platit	(147.914.647)	(202.443.844)
Flux net de numerar din activitatea de exploatare	1.236.232.870	1.543.346.900
Flux de numerar utilizat in activitatea de investitii		
Achizitii de imobilizari	(278.274.054)	(177.832.481)
Dobanzi incasate	1.492.742	7.498.199
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	39.231.112	33.320.795
Flux net de numerar utilizat in activitatea de investitii	(237.550.200)	(137.013.488)
Flux de numerar din activitatea de finantare		
Trageri din imprumuturi	-	-
Rambursari ale imprumuturilor	(881.784.484)	(800.179.581)
Dividende platite	(97.747.796)	(103.076.288)
Flux net de numerar din activitatea de finantare	(979.532.280)	(903.255.870)
Cresterea/(Reducerea) neta a disponibilitatilor si elementelor asimilate	19.150.390	503.077.543
Disponibilitati si elemente asimilate la inceputul anului	55.370.268	74.520.658
Disponibilitati si elemente asimilate la sfarsitul anului	74.520.658	577.598.201

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
SITUATIA NECONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

La 31 decembrie 2014 si 2013 disponibilitatile banesti si elementele asimilate sunt dupa cum urmeaza:

	31 decembrie, 2013	31 decembrie, 2014
Casa si conturi la banci	74.520.658	577.598.201
Total disponibilitati si elemente asimilate conform situatiei fluxurilor de numerar	74.520.658	577.598.201

Aceste situatii financiare neconsolidate au fost semnate de catre conducerea Societatii la data de 11 mai 2015.

Ovidiu Agliceru
Director General



Petronel Chiriac
Director Financiar

A blue ink signature of Petronel Chiriac is written over the text "Director Financiar".

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
SITUATIA NECONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

Element al capitalului propriu	Sold la 31 decembrie 2012	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2013
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
	1	2	3	4	5	6
Capital social subscris, varsat ct.1012	4.475.643.070	0	0	0	0	4.475.643.070
Capital social subscris, nevarsat ct.1011	3.783.100	663.530				4.425.630
Rezerve din reevaluare ct.105	11.131.250.157			102.042.106	102.042.106	11.029.208.051
Rezerva legala ct.1051	56.968.396	45.008.605	45.008.605			101.977.001
Rezerve din surplusul realizat din reevaluare ct.1065	931.705.455	102.042.105	102.042.106			1.033.747.561
Alte rezerve ct.1068	128.123.867					128.123.867
Rezultat reportat ct.1171	6.444.266	(508.010.530)	(508.010.530)	5.444.266	6.444.266	(508.010.530)
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor fundamentale ct.1174	(185.942.123)	15.203.834	6.444.266	70.725.177		(241.463.416)
Rezultatul exercitiului financiar -ct.121	(508.010.530)	718.827.131		(508.010.530)	(508.010.530)	718.827.131
Repartizarea profitului ct.129	0	45.008.605	45.008.605			45.008.605
Total capitaluri si rezerve	16.039.945.668	328.726.071	(399.524.158)	(328.799.031)	(399.524.158)	16.697.470.770
Patrimoniul public ct.1016	39.346.649	-	-	-	-	39.346.649
Total capitaluri, rezerve si patrimoniu public	16.079.292.317	328.726.071	(399.524.158)	(328.799.031)	(399.524.158)	16.736.817.419

Acetee situatii financiare neconsolidate au fost semnate de catre conducerea Societatii la data de 11 mai 2015.


 Divina Agheanu
 Director General


 Petronel Chiriac
 Director Financiar

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
SITUATIA RECONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

Element al capitalului propriu	Sold la 31 decembrie 2013		Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2014
	1	2	Total, din care:	prin transfer	Total, din care:	prin transfer	
0				3	4	5	6
Capital social subscris, varsat ct.1012	4.475.643.070	5.839.170	5.205.420				4.481.482.240
Capital social subscris, reversat ct.1011	4.426.630	782.830			5.205.420	5.205.420	4.040
Rezerve din reevaluare ct.105	11.029.208.061				50.712.476	50.712.476	10.978.495.585
Rezerva legala ct.1061	101.977.001	57.897.947	57.897.947				159.874.948
Rezerve din surplusul realizat din reevaluare ct.1065	1.033.747.561	50.712.476	50.712.476				1.084.460.037
Alte rezerve ct.1068	128.123.867						128.123.867
Rezultat reportat ct.1171	(508.010.530)	673.818.526	673.818.526		241.463.416	241.463.416	(75.655.420)
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor fundamentale ct.1174	(241.463.416)	241.463.416	241.463.416				0
Rezultatul exercitiului financiar (profit) ct.121	718.827.131	941.542.181			718.827.131	718.827.131	941.542.181
Repartizarea profitului ct.129	45.008.605	57.897.947	57.897.947		45.008.605	45.008.605	57.897.947
Total capitaluri si rezerve	16.697.470.770	1.959.167.204	1.016.208.443	1.016.208.443	1.016.208.443	1.016.208.443	17.640.429.531
Patrimoniul public ct.1016	39.346.649						39.346.649
Total capitaluri, rezerve si patrimoniu public	16.736.817.419	1.959.167.204	1.016.208.443	1.016.208.443	1.016.208.443	1.016.208.443	17.679.776.180

Aceste situatii financiare reconsolidate au fost semnate de catre conducerea Societatii la data de 11 mai 2015.

Ovidiu Peligrin
 Director General

Petronela Ciurac
 Director Financiar

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
SITUATIA NECONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

CAPITAL SOCIAL SUBSCRIS

La data de 31.12.2013 capitalul subscris este in valoare de **4.480.069.700** lei, format din:

- capital subscris varsat: 4.475.643.070 lei
- capital subscris nevarsat: 4.426.630 lei

La data de 31.12.2014 capitalul subscris este in valoare de **4.481.486.280** lei, format din:

- capital subscris varsat: 4.481.482.240 lei
- capital subscris nevarsat: 4.040 lei

Capitalul social subscris in valoare de 4.481.482.240 lei, integral varsat, al SPEEH Hidroelectrica SA in reorganizare judiciara a fost impartit pe actionari persoane juridice astfel:

1. STATUL prin Ministerul Economiei-Departamentul pentru Energie, in calitate de actionar, cu un:

- aport la capital: 3.587.699.890 lei
- nr. de actiuni: 358.769.989
- cota de participare la beneficii si pierderi: 80,0561%

2. SC "FONDUL PROPRIETATEA" SA, in calitate de actionar, cu un:

- aport de capital: 893.782.350 lei
- nr. de actiuni: 89.378.235
- cota de participare la beneficii si pierderi: 19,9439%

Aceste inregistrari au fost efectuate la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti cu nr.348437 din 07.10.2014.

1. **Capital social subscris varsat** in valoare de **4.481.482.240** lei la 31 decembrie 2014 este format din:

3.485.599.880 lei - capital social **subscris varsat la data infiintarii** conform HGR nr.627/2000.

Majorari de capital social in valoare de **995.882.360** lei dupa cum urmeaza:

- a) 49.080 lei - valoare cu care capitalul social subscris varsat a fost **majorat** conform Rezolutiei nr.131/08.01.2003 a Oficiului Registrului Comertului Bucuresti, privind fuziunea cu SC Energetica;
- b) 462.644.000 lei - valoare cu care capitalul social subscris varsat a fost **majorat** conform extrasului de registru din data de 07.01.2004 in urma mentiunii nr.246596/22.11.2003 care cuprinde si valoarea de 148.208.230 lei, reprezentand disponibilitatile banesti primite din Fondul Special de Dezvoltare al Sistemului Energetic in perioada 1998 - 2000, avand in vedere Decizia Curtii de Conturi a Romaniei, Sectia de Control Ulterior nr.189/01.07.2001;
- c) 13.435.110 lei - valoare cu care capitalul social a fost **majorat** conform Actului Adicional nr.482/11.01.2005, Hotararii nr.24/01.09.2004 a Adunarii Generale Extraordinare, inregistrata in Registrul Comertului la data de 14.01.2005, in baza incheierii judecatorului delegat nr.1879/14.01.2005.

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
SITUATIA NECONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

Aceasta majorare din anul 2004, cuprinde:

- 9.330 lei, diferenta dintre valoarea de inregistrare in contabilitate a certificatului de atestare a dreptului de proprietate, seria MO3 nr.6906/2001 si evaluarea transmisa o data cu adresa semnata catre comisia de evaluare, in conformitate cu pct.2 din Decizia nr.24/A.I/2004 a Curtii de Conturi a Romaniei;
 - 13.425.780 lei, reprezentand contravaloarea terenurilor pentru care s-au obtinut certificate de atestare a dreptului de proprietate in perioada 01 Iulie 2003 - 31 Iulie 2004;
 - d) 11.115.190 lei - valoare cu care a fost **majorat** capitalul social, reprezentand contravaloarea terenurilor pentru care s-au obtinut certificate de atestare a dreptului de proprietate, majorare cuprinsa in actul aditional nr.9/17.01.2006, inregistrata la Registrul Comertului la data de 08.02.2006, in baza incheierii judecatorului delegat nr.5518/07.02.2006;
 - e) 442.547.150 lei - valoare cu care a fost **majorat** capitalul social, reprezentand contravaloarea diferentelor favorabile din reevaluarile succesive conform reglementarilor in vigoare la momentele respective, HG nr.403/2000 si HG nr.1553/2003, a terenurilor pentru care societatea a obtinut certificate de proprietate. Majorarea a fost facuta in conformitate cu prevederile Legii nr.516/2006 privind completarea Legii nr.302/2005 pentru modificarea si completarea Legii nr.31/1990 privind societatile comerciale. Majorarea a fost aprobata in AGA nr.5Bis/2007 si inregistrata la Registrul Comertului la data de 23.03.2007 in baza incheierii judecatorului delegat nr.15039/21.03.2007;
 - f) 19.718.980 lei - valoare cu care capitalul social a fost **majorat** conform AGA nr.15/2007, inregistrata la Registrul Comertului la data de 24.10.2007 avand certificat constatator nr.453632, in baza incheierii judecatorului delegat nr.60433/22.10.2007.
- Aceasta majorare cuprinde :
- 4.669.711 lei - valoare ce reprezinta certificate de atestare a dreptului de proprietate obtinute in perioada 01.09.2005 - 30.09.2006;
 - 15.049.269 lei - valoarea evaluata conform Raportului de evaluare aferent terenurilor pentru care SPEEH Hidroelectrica SA a obtinut certificate de atestare a dreptului de proprietate in perioada 01.09.2005 - 30.09.2006;
 - g) 512.890 lei - valoare cu care a fost **majorat** capitalul social, reprezentand contravaloarea terenurilor pentru care s-au obtinut certificate de atestare a dreptului de proprietate, aprobata prin Nota Consiliului de Administratie nr.3/2008, inregistrata la Registrul Comertului la data de 29.05.2008, in baza incheierii judecatorului delegat nr.42457 din 29.05.2008;
 - h) 667.240 lei - valoare cu care a fost **majorat** capitalul social, reprezentand contravaloarea terenurilor pentru care s-au obtinut certificate de atestare a dreptului de proprietate, aprobata prin Nota Consiliului de Administratie nr.9/2008, inregistrata la Registrul Comertului la data de 03.11.2008, in baza incheierii judecatorului delegat nr.79195/03.11.2008;
 - i) 1.555.500 lei - valoare cu care a fost **majorat** capitalul social, reprezentand contravaloarea terenurilor pentru care s-au obtinut certificate de atestare a dreptului de proprietate in luna august 2008, aprobata prin Nota Consiliului de Administratie nr.11/2008, inregistrata la Registrul Comertului la data de 13.01.2009, in baza mentiunii nr.11160/13.01.2009;

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

j) 1.037.240 lei - valoare cu care a fost **majorat** capitalul social, reprezentand contravaloarea terenurilor pentru care s-au obtinut certificate de atestare a dreptului de proprietate in lunile decembrie 2008 respectiv martie 2009, aprobata prin Nota Consiliului de Administratie nr.2/2009, inscrisa la Registrul Comertului la data de 04.06.2009, in baza mentiunii nr.291236/04.06.2009;

k) 3.224.530 lei - valoare cu care a fost **majorat** capitalul social conform Notei Consiliului de Administratie nr.7/2009, inscrisa la Registrul Comertului la data de 12.10.2009, in baza mentiunii nr.487748/12.10.2009.

Aceasta majorare cuprinde :

- 189.250 lei - valoarea terenurilor pentru care s-a obtinut dreptul de proprietate prin sentinte judecatoresti (SH Buzau);
- 3.035.280 lei - valoare ce reprezinta certificate de atestare a dreptului de proprietate obtinute in perioada 01.06.2009 - 31.08.2009;

l) 2.882.980 lei - valoare cu care a fost **majorat** capitalul social conform Notei Consiliului de Administratie nr.14/2009, inscrisa la Registrul Comertului la data de 23.04.2010, in baza mentiunii nr.182301/2104.2010, reprezentand contravaloare terenuri pentru care s-au obtinut certificate de atestare a dreptului de proprietate in perioada 30.03.2007 - 24.11.2009;

m) 8.546.800 lei - valoare cu care a fost **majorat** capitalul social conform Notei Consiliului de Administratie nr.9/08.09.2011, inscrisa la Registrul Comertului la data de 27.10.2011, in baza certificatului de inregistrare mentiuni nr.408156/27.10.2011.

Aceasta majorare cuprinde:

- 313.969 - valoarea terenurilor pentru care s-a obtinut dreptul de proprietate prin sentinte judecatoresti (SH Buzau);
- 8.232.831 - valoare ce reprezinta certificate de atestare a dreptului de proprietate obtinute in perioada 23.02.2010 - 07.03.2011.

n) 24.998.890 lei - valoare cu care a fost **majorat** capitalul social conform Notei Consiliului de Administratie nr.1/23.01.2012, inscrisa la Registrul Comertului la data de 26.01.2012, in baza mentiunii nr.25935/24.01.2012, reprezentand contravaloare terenuri pentru care s-au obtinut certificate de atestare a dreptului de proprietate in anii 2006, 2007 si 2011;

o) 1.129.730 lei - valoare cu care a fost **majorat** capitalul social conform Notei Consiliului de Administratie nr.8/23.03.2012, inscrisa la Registrul Comertului la data de 10.04.2012, in baza mentiunii nr.580628/06.04.2012, reprezentand contravaloare terenuri pentru care s-au obtinut certificate de atestare a dreptului de proprietate in luna martie 2012, pentru SH Ramnicu Valcea.

p) 5.014.000 lei - valoare cu care a fost **majorat** capitalul social conform deciziei Adunarii Generale Extraordinare a Actiionarilor nr.7/28.02.2014, inscrisa la Registrul Comertului la data de 21.03.2014, in baza mentiunii nr.97865/18.03.2014, reprezentand contravaloare terenuri pentru care s-au obtinut certificate de atestare a dreptului de proprietate in perioada decembrie 2012-aprilie 2013, pentru SH Portile de Fier.

q) 818.470 lei - valoare cu care a fost **majorat** capitalul social conform deciziei Adunarii Generale Extraordinare a Actiionarilor nr.19/30.07.2014, inscrisa la Registrul Comertului la data de 01.09.2014, in baza mentiunii nr.300742/27.08.2014, reprezentand contravaloare terenuri pentru care s-au obtinut certificate de atestare a dreptului de proprietate in luna februarie 2014, pentru SH Portile de Fier si SH Ramnicu Valcea.

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

r) 6.700 lei - valoare cu care a fost **majorat** capitalul social conform deciziei Adunarii Generale Extraordinare a Acționarilor nr.25/02.10.2014, înscrisa la Registrul Comerțului la data de 10.10.2014, în baza mențiunii nr.348437/07.10.2014, reprezentând contravaloare teren pentru care s-a obținut certificat de atestare a dreptului de proprietate în luna august 2014, pentru SH Cluj.

Reduceri de capital social în valoare de **4.022.120** lei după cum urmează:

a) 2.173.230 lei - valoare cu care a fost **reduc** capitalul social al SPEEH Hidroelectrica SA în anul 2004 conform Hotărârii nr.31/2003 a Adunării Generale Extraordinare a acționarilor și a publicării în Monitorul Oficial al României nr.1090/15.04.2004. Această reducere s-a făcut în baza protocoloalelor încheiate cu SN TRANSELECTRICA SA, SC Electrica SA, și ANRE conform HGR nr.627/2000 și a transferurilor cu titlu gratuit la autoritățile administrației publice locale conform Legii nr.137 art.15 alin.1 și 5;

b) 1.799.810 lei - valoare cu care a fost **reduc** capitalul social în anul 2004 al SPEEH Hidroelectrica SA, conform Hotărârii Adunării Generale Extraordinare nr.28/22.10.2004, cuprinsă în actul adițional nr.2/22.02.2005, înscrisă la Registrul Comerțului la data de 23.05.2005 în baza încheierii judecătorești delegat nr.24033/23.05.2005. Această reducere reprezintă contravaloarea activelor cu caracter social transmise către Consiliile Județene în baza Legii nr.137/2002, cu modificările și completările ulterioare;

c) 49.080 lei - valoare cu care a fost **reduc** capitalul social al SPEEH Hidroelectrica SA, conform Hotărârii nr.1/24.01.2008 a Adunării Generale Extraordinare, având mențiunea nr.84620/28.02.2008 privind înregistrarea modificării actului constitutiv, înregistrată la Registrul Comerțului la data de 03.03.2008, în baza încheierii judecătorești delegat nr.16715/03.03.2008. Această reducere reprezintă transmiterea cu titlu gratuit, prin HG nr.1191/2006 a Complexului Motelier Tismana în domeniul public al Statului, în administrarea Ministerului Culturii și Cultelor și folosința gratuită a Mitropoliei Olteniei.

2. **Capitalul social subscris nevarsat** la data de 31.12.2014 este în valoare de 4.040 lei reprezentând valoarea unui teren pentru care s-a obținut certificatul de atestare a dreptului de proprietate în luna august 2014. Până la data de 31.12.2014, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor nu a aprobat majorarea capitalului social cu valoarea acestui teren.

În cursul anului 2013 Directoratul și Consiliul de Supraveghere au avizat nota de fundamentare privind diminuarea capitalului social cu valoarea de 8.187.620 lei, pentru a corecta valoarea capitalului social, astfel:

- 15.670 lei, reprezentând valoarea unui teren de la AHE Gura Lotrului, punct de lucru, aflat în capitalul social, transmis cu titlu gratuit în anul 2009, Primăriei Orasului Brezoi. În urma acestei transmiteri capitalul social nu a fost diminuat în mod corespunzător.
- 108.740 lei, reprezentând valoarea rezervei din reevaluare rezultată din reevaluarea unor terenuri care nu existau în patrimoniul Societății la acel moment și care, în anul 2007, a majorat capitalul social;
- 8.063.223 lei, reprezentând rezerva din reevaluarea unor mijloace fixe transferate, la momentul vânzării acestora, în surplusul realizat din rezerve din reevaluare și care ulterior a fost folosită, în mod eronat, și pentru majorarea capitalului social.

Până la data de 31.12.2014, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor nu a aprobat diminuarea capitalului social.

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

Majorarile sau reducerile capitalului social al SPEEH Hidroelectrica SA in reorganizare judiciara se efectueaza in temeiul prevederilor art. 207 - 221 ale Legii nr.31/1990 privind societatile comerciale, republicata, modificata si completata, precum si cu respectarea prevederilor art.8 din HG nr.627/31.07.2000 Anexa 4.1 - Statutul Societatii, modificat, completat si actualizat potrivit dispozitiilor legale in vigoare.

In ceea ce priveste majorarea capitalului social cu aporturi in natura reprezentand contravaloarea terenurilor pentru care s-au obtinut Certificate de atestare a dreptului de proprietate, conform principiului de drept "specialia generalibus derogant" se realizeaza prin aplicarea dispozitiilor legislative speciale, derogante de la Legea nr.99/1999, cu modificarile si completarile ulterioare, cu raportare la art.12 din Legea nr.137/2002, cu modificarile si completarile ulterioare, art. 9¹ din titlul VII al Legii nr.247/2005, cu modificarile si completarile ulterioare.

B. REZERVE DIN REEVALUARE

Rezervele provenite din reevaluarea imobilizarilor corporale erau la 31.12.2013 in valoare de **11.029.208.061 lei**.

In cursul anului 2014 surplusurile realizate din rezerva din reevaluare aferente activelor amortizate integral, casate, vandute sau cedate cu titlu gratuit au fost in valoare de 50.712.476 lei, acestea fiind transferate in "Rezerve din surplusul realizat din reevaluare - ct.1065", diminuand astfel rezerva din reevaluare cu aceasta suma.

La 31 decembrie 2014, rezervele din reevaluare sunt in valoare de 10.978.495.585 lei, repartizate astfel:

- Rezerve aferente mijloacelor fixe in valoare de 10.716.851.846 lei
- Rezerve aferente terenurilor in valoare de 261.643.740 lei

Valoarea rezervei din reevaluare aflata in sold la 31.12.2014 este diminuata in mod eronat cu valoarea de 8.063.223 lei, reprezentand rezerva din reevaluarea unor mijloace fixe transferate, la momentul vanzarii acestora, in surplusul realizat din rezerve din reevaluare si care ulterior a fost folosita, in mod eronat, si pentru majorarea capitalului social.

C. REZERVE LEGALE

Pentru exercitiul financiar al anului 2014, societatea a constituit, prin repartizare din profitul net contabil, rezerva legala in valoare de 57.897.947 lei, soldul rezervei legale la 31.12.2014 fiind de **159.874.948 lei**.

D. REZERVE REPREZENTAND SURPLUS REALIZAT DIN REZERVE DIN REEVALUARE

Soldul contului la sfarsitul exercitiului financiar al anului 2014 este de 1.084.460.037 lei provenit din transferarea surplusurilor din reevaluare realizate pentru mijloace fixe scoase din evidenta prin casare, cedare si mijloace fixe amortizate complet.

In anul 2014 s-au realizat transferuri in conturile de surplusuri din reevaluare realizate in valoare de 50.712.476 lei, pentru mijloace fixe cedate, casate sau vandute si pentru mijloace fixe amortizate complet.

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

E. ALTE REZERVE

Soldul contului 1068 „Alte rezerve” la data de 31.12.2014 este de 128.123.867 lei si este format din urmatoarele elemente :

- 29.584.437 lei, reprezentand surse proprii de finantare constituite din repartizarea profitului din anii anteriori;
- 97.000.000 lei, reprezentand „Alte rezerve in limita cotei de 6% din veniturile realizate conform OG nr.89/2004” inregistrate pana la 31 decembrie 2005;
- 1.539.430 lei, reprezentand plusul de valoare rezultat in urma reevaluarii terenurilor constituite ca aport in natura la capitalul social al Hidroserv-urilor.

F. REZULTATUL REPORTAT

Contul 1174 „Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor fundamentale”

La data de 01.01.2014 soldul debitor al rezultatului reportat, reprezentand pierdere reportata, era in valoare de 241.463.416 lei rezultata in urma inregistrarii de cheltuieli si venituri aferente unor perioade financiare anterioare, in principal pentru corectarea rezultatului financiar al anului 2011, este compus din:

Explicatii	Corectii nefavorabile erori contabile	Corectii favorabile erori contabile
Penalitati si dobanzi	24.868.998	
Penalitati de intarziere constituite de Hidroelectrica		172.600
Amortizare aferenta anului 2011 neinregistrata pe cheltuielile anului 2011	132.057.662	
Venituri din subventii aferente amortizarii neinregistrate in 2011		364.332
Comision credit BERD	6.917.450	
Corectii privind rezerva din reevaluare	8.091.565	
Corectie impozit pe profit aferent anului 2011		20.518.264
Actualizare de provizioane	48.153.008	
Cheltuieli capitalizate eronat	35.236.199	
Capitalizare cheltuieli		8.714.417
Depreciere aferenta anului 2011 a imobilizarilor nefunctionale	22.352.413	
Acoperire partiala pierdere contabila reportata inregistrata la 31.12.2012		4.796.382
Rezerva legala constituita in 2011 ce se anuleaza prin corectiile inregistrate in rezultatul reportat in cursul anilor 2012 si 2013		1.647.885
Total	277.677.295	36.213.879
Pierdere reportata la 01.01.2014	241.463.416	

In cursul anului 2014 nu au fost inregistrate erori contabile aferente anilor precedenti.

La data de 31.12.2014 pierdere reportata rezultata din corectarea erorilor contabile prezentate mai sus a fost acoperita in totalitate.

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

G. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR

La inchiderea exercitiului financiar al anului 2014, Societatea inregistreaza un profit net contabil, de **941.542.181 lei**.

H. PATRIMONIUL PUBLIC

La **31.12.2014** soldul contului „Patrimoniu public” este in valoare de **39.346.649 lei**, fara a se inregistra miscari in cursul anului si este structurat astfel:

Denumire sucursala	Denumire obiectiv	Valoare (lei)
SH SIBIU	Cornetu Avrig - Baraj CHE Robesti (din FS)	73.671
	Cornetu Avrig - Dig mal stang CHE Robesti (din FS 2001 - 2002)	48.831
	Cornetu Avrig - Dig mal stang CHE Robesti (din FS 2003 - 2004)	205.588
	Cornetu Avrig - Dig mal drept CHE Robesti (din FS)	2.191.916
	Imobilizari in curs din domeniul patrimoniului public	13.928.089
	TOTAL SH SIBIU	16.448.095
SH BISTRITA	Amenajare hidroenergetica Pascani, preluare de la AN Apele Romane (baraj, dig)	22.760.281
SH HATEG	Stavila segment 10X10.5 din CHE Subcetate	138.273
	TOTAL GENERAL	39.346.649

Soldul patrimoniului public reprezinta investitii nepuse in functiune la 31.12.2014, respectiv investitii finalizate dar care nu au fost incluse inca in inventarul bunurilor de domeniu public al statului realizate din subventii si fonduri speciale.

Societatea are in concesiune bunuri din domeniul public al statului in valoare de **3.474.417.708 lei**, inregistrate in evidenta extracontabila, structurate astfel:

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

Aceste situatii financiare neconsolidate au fost semnate de catre conducerea Societatii la data de 11 mai 2015.

Ovidiu Agliceru
Director General



Petronel Chiriac
Director Financiar

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR. 1 ACTIVE IMOBILIZATE

Imobilizarile corporale ale Societatii cuprind in principal constructii speciale, respectiv centrale hidroenergetice, statii de pompare energetice, microhidrocentrale, ecluze, precum si hidroagregate, echipamente si instalatii. Societatea administreaza un numar de 219 hidrocentrale si statii de pompare, cu o putere instalata de 6443,5 MW.

Activele imobilizate ale Societatii la data de 31.12.2014 se prezinta astfel:

a) IMOBILIZARI NECORPORALE

COST	Sold la 01.01.2014	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2014
Cheltuieli de dezvoltare	9.000			9.000
Brevete, licențe achiziț. și din surse proprii	18.728	9.076		27.804
Alte imob.neco.(softuri)	26.326.428	235.267	421	26.561.274
	<u>26.354.156</u>	<u>244.343</u>	<u>421</u>	<u>26.598.078</u>

AMORTIZARE	Sold la 01.01.2014	Amortizarea înregistrată în cursul exercițiului	Reduceri	Sold la 31.12.2014
Cheltuieli de dezvoltare	9.000	-	-	9.000
Brevete, licențe achiziț. și din surse proprii	-	228	-	228
Alte imob.neco.(softuri)	24.703.375	1.503.884	421	26.206.838
	<u>24.712.375</u>	<u>1.504.112</u>	<u>421</u>	<u>26.216.066</u>
VALOAREA CONTABILA NETA	<u>1.641.781</u>			<u>382.012</u>

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

NOTA NR. 1 ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

b) IMOBILIZARI CORPORALE

COST / REEVALUARE	Sold la 01.01.2014	Din care		Din care Transferuri	Sold la 31.12.2014
		Creșteri	Reduceri		
Terenuri si amenajări	687.315.090	3.148.976	1.732.396	5.337.721	685.125.345
Construcții	11.364.021.900	7.275.693	7.257.768	8.940.245	11.362.357.347
Instalații tehnice și meșteri	3.201.291.695	109.452.513	108.974.417	1.143.683	3.309.600.526
Alte instalații, utilaje și mobiliere	26.716.241	31.525	31.525	2.027	26.745.739
Imobilizări în curs	4.726.446.583	232.508.360	120.494.234	118.030.533	4.838.441.109
Avansuri pentru imobilizări	39.172.761	(399.356)	418.717		38.354.688
Total	20.044.944.671	352.017.711	117.946.106	135.336.628	20.260.625.754

AMORTIZARE	Sold la 01.01.2014	Amortizarea înregistrată în cursul exercitiului		Sold la 31.12.2014
		Reduceri	Creșteri	
Terenuri si amenajări	32.237		32.237	64.474
Construcții	629.319.658	773.575	773.575	1.249.071.932
Instalații tehnice și meșteri	348.430.325	211.864	211.864	680.468.965
Alte instalații, utilaje și mobiliere	4.715.931	1.073	1.073	9.378.855
Total	982.498.151	986.512	986.512	1.938.984.226

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR. 1 ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

b) IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

AJUSTARI DE VALOARE	Sold la			Sold la
	01.01.2014	Creșteri	Reduceri	31.12.2014
Terenuri si amenajari	-	-	-	-
Construcții	18.082.157	502.254	42.667	18.541.744
Instalații tehnice si mașini	2.059.647	866.136	945	2.924.839
Alte instalații utilaje și mobilier	13.436	(10.995)	-	2.441
Avansuri și imobilizări corporale în curs	5.886.131	21.324.047	153.677	27.056.501
Total	26.041.371	22.681.442	197.289	48.525.525
VALOAREA CONTABILA NETA	19.036.405.149			18.273.116.003

Prin Hotărârea AGEA nr. 61/22.11.2013, s-a aprobat vânzarea a 7 pachete de active reprezentand MHC-uri cu echipamente, instalatii si terenurile aferente. În luna ianuarie 2014 s-au organizat licitații deschise cu strigare pentru 2 pachete de active cu un numar de 3 MHC-uri, astfel:

- grup de MHC din bazinul râului Capra, jud. Neamț (Pi=1,6 MW), care a fost adjudecat de SC THREE PHARM SRL, la pretul de 7.295.000 lei;
- grup de MHC din bazinul râului Barnar, jud. Suceava (Pi = 0,48 MW), care a fost adjudecat de Hidroenergia S.R.L., la pretul de 3.941.500 lei;

Prin Hotărârea AGEA nr. 9/18.03.2014, s-a aprobat vânzarea a 14 pachete de active reprezentand MHC-uri cu echipamente, instalatii si terenurile aferente. În luna mai 2014 s-au organizat licitații deschise cu strigare pentru 3 pachete de active cu un numar de 4 MHC-uri, astfel:

- grup de MHC din bazinul râului Neagra Șarului, jud. Suceava (Pi=1,62 MW), care a fost adjudecat de SC UNISTIL SRL, la pretul de 2.277.990 lei;
- grup de MHC din bazinul râului Prahova, jud. Prahova (Pi = 1,65 MW), care a fost adjudecat de SC ELSID SA, la pretul de 8.618.157 lei;
- grup de MHC din bazinul râului Argeș, jud. Giurgiu (Pi = 0,65 MW), care a fost adjudecat de SC ECOLIT CONSTRUCTII SRL, la pretul de 299.708 lei;

Prin Hotărârea AGEA nr. 17/20.06.2014, s-a aprobat vânzarea a 17 pachete de active reprezentand MHC-uri cu echipamente, instalatii si terenurile aferente. În luna septembrie 2014 s-au organizat licitații deschise cu strigare pentru 2 pachete de active cu un numar de 2 MHC-uri, astfel:

- grup de MHC din bazinul râului Călimănel, jud. Suceava (Pi=0,44 MW), care a fost adjudecat de SC HYDRO POWER ENERGY ȚIBĂU SRL, la pretul de 1.006.480 lei;
- grup de MHC din bazinul pâraului Limpedea, județul Argeș (Pi = 0,315 MW), care a fost adjudecat de SC EDUPREST ECO CONSTRUCT SRL, la pretul de 278.285 lei;

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR. 1 ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

Pana la data de 31.12.2014, au fost predate cele 9 MHC-uri vandute in cursul anului cu toate activele aferente, MHC Somesul Rece, vandut in 2013, pentru care s-a incheiat contractul de vanzare-cumparare si transferul activelor in cursul lunii ianuarie 2014 si MHC Budac, vandut in 2013, pentru care s-a incheiat contractul de vanzare-cumparare in luna octombrie 2014 si transferul activelor in luna noiembrie 2014.

Celelalte 3 MHC-uri adjudecate in 2013 vor fi predate Cumparatorilor in cursul anului 2015, dupa cum urmeaza:

- pentru MHC Manastirea Dej1 si Manastirea Dej 2 s-au incheiat contractele de vanzare-cumparare in luna februarie 2015 si transferul activelor in luna martie 2015;
- pentru MHC Salasele 1 inca nu s-au obtinut actele care sa ateste dreptul de proprietate precum si intabularea acesteia in Cartea Funciara, urmand ca pana la sfarsitul anului 2015, sa se obtina aceste acte si sa se incheie contractul de vanzare-cumparare si transferul activelor.

Ajustarile de depreciere a imobilizarilor in sold la 31.12.2014, in valoare de 48.525.525 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 punerii lor in functiune, 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, valoarea serviciilor de consultanta efectuate pentru obiectivul de investitii CHEAP Tarnita Lapustesti, obiectiv vandut Companiei de Proiect Hidro Tarnita si valoarea avansului pentru lucrari de investitii acordat UCM Resita, companie aflata in insolventa.

In anul 2014 s-a inregistrat suma de 22.681.442 lei reprezentand in principal valoarea serviciilor de consultanta efectuate pentru obiectivul de investitii CHEAP Tarnita Lapustesti, obiectiv pentru care nu sunt alocate fonduri in programele de dezvoltare, si valoarea avansului pentru lucrari de investitii acordat UCM Resita, companie aflata in insolventa.

Principalele obiective de investitii puse in functiune in cursul anului 2014 sunt:

Investitie pusa in functiune in cursul anului 2014	Valoare investitie
REABILIT.PRIN RK CU MODERNIZ.LA HA1 CHE REMETI	30.095.966
Modernizare HIDROAGREGAT nr.2 CHE Strejesti	13.092.181
MODERNIZARE HG1-SASCIORI	12.230.919
MODERNIZARE HA2 RAURENI	10.159.857
Modernizare HIDROGENERATOR nr.2 CHE Strejesti	5.357.926
RETEA FIBRA OPTICA	1.317.485
Modernizare INSTALATII SERVICII PROPRII HA2 - CHE STREJESTI	1.198.019

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR. 1 ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

Soldul investitiilor in curs de executie si al avansurilor pentru imobilizari corporale de la data de 31.12.2014, in suma de 4.838.441.109 lei este repartizat in principal pe urmatoarele obiective de investitii:

Obiectiv de investitii si descrierea investitiei	Valoarea investitiei acumulata pana la 31.12.2014
AHE a raului Olt defileu, pe sectorul Cornetu – Avrig - amenajarea hidroenergetica a raului Olt in 5 hidrocentrale	692.972.765
AHE Surduc- Siriu - amenajare hidroenergetica cu 2 acumulari si 3 centrale	616.960.621
AHE Rastolita - amenajare hidroenergetica cu 1 acumulare si 1 centrale	613.535.399
AHE a raului Jiu pe sectorul Livezeni Bumbesti - amenajare hidroenergetica cu 1 acumulare si 2 centrale	537.772.187
AHE Pascani pe raul Siret - amenajare hidroenergetica cu 1 acumulare si 1 centrala	366.169.283
AHE Cerna Belareca - amenajare hidroenergetica cu 1 acumulare si 1 centrala	317.258.688
AHE a raului Olt pe sector Fagaras - Hoghiz - amenajare hidroenergetica cu 1 acumulare si 1 centrala	174.339.264
AHE a raului Siret, pe sectorul Cosmesti-Movileni - amenajare hidroenergetica cu 2 acumulari si 1 centrala	168.673.768
AHE a raului Jiu pe sectorul Valea-Sadului Vadeni - amenajare hidroenergetica cu 2 acumulari si 3 centrale	164.919.635
AHE Bistra Poiana Marului Ruieni Poiana Rusca - amenajare hidroenergetica cu 3 acumulari si 3 centrale	167.419.893
UHE Raul Mare – Retezat - amenajare hidroenergetica cu 1 acumulare si 1 centrala	142.061.244
AHE a raului Strei, pe sector Subcetate – Simeria - amenajare hidroenergetica cu 7 centrale	161.057.592
AHE Cerna Motru Tismana etapa II - amenajare hidroenergetica cu 3 acumulari si 3 centrale	86.224.030
AHE Runcu - Firiza - amenajare hidroenergetica cu 2 centrale	84.156.347

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR. 1 ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

In cursul anului 2014 a existat un grup de lucru pentru a analiza investitiile in curs de mai jos, analiza care nu a fost finalizata la data situatiilor financiare.

Conducerea Societatii estimeaza ca o decizie in privinta acestor proiecte va fi luata in urmatorul an financiar:

Obiectiv de investitii	Valoarea investitiei acumulata pana la 31.12.2014
AHE. CERNA-BELARECA	
AHE a raului Jiu pe sectorul Valea Sadului- Vadeni	317.258.688
AHE a raului Olt sector FAGARAS HOGHIZ	164.919.635
Ahe a râului Siret pe sectorul Cosmești-Movileni	174.339.264
Ahe Pașcani pe râul Siret	168.673.768
CHE Cainenii- AHE CORNETU-AVRIG	366.169.283
CHE Raul-Alb - AHE BISTRA POIANA MARULUI	103.337.750
ALTELE	50.509.085
	529.413.184

La 31 decembrie 2014 Societatea are inregistrat un provizion cu privire la investitiile in curs in valoare de **16.932.300 lei**.

AHE A RAULUI OLT DEFILEU PE SECTORUL CORNETU-AVRIG(CHE Cainenii)

Acte de aprobare:

- Decret nr. 24/1989 - declarat de utilitate publica
- Ordin MECMA nr. 2910/09.11.2011 de actualizare a DG in preturi 31.12.2010 HGR 489/1996 - aprobă optimizarea indicatorilor tehnico-economici ai obiectivului

Data începerii lucrărilor : 1989

Amplasament:

Râul Olt, sector Olt Defileu, între localitățile Racovița și Cornetu, județele Sibiu și Vâlcea. Amenajarea hidroenergetică a fost concepută în 5 trepte de cădere: CHE Racovița, CHE Lotrioara, CHE Căineni, CHE Robești și CHE Cornetu. Dintre acestea, CHE Cornetu este în funcțiune din anul 2002, CHE Robești a fost pusă în funcțiune în martie 2012, celelalte fiind în diverse stadii de execuție.

Necesitate și oportunitate :

Ținându-se cont de necesarul de apă pentru irigații, planurile de gospodărire complexă a apelor și caracteristicile echipamentelor și condițiilor de exploatare ale amenajărilor de pe Oltul inferior (reversibile) precum și valoarea totală a investiției în cele două variante a fost aleasă varianta constructivă cu cinci trepte de cadere (actuală).

Întrucât, până în anul 2002, în cadrul obiectivului de investiții au avansat numai lucrările aferente părții energetice, iar lucrările aferente căilor de comunicație - aflate în sarcina altor instituții - nu au fost începute, a apărut necesitatea analizării unor soluții tehnice de realizare numai a lucrărilor de bază (aferente folosinței energetice), cât și a lucrărilor obligatorii pentru protejarea CF și DN 7.

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR. 1 ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

Totodată, valoarea mare a lucrărilor de bază rămase de executat (6.683 mld. lei în prețuri valabile la 31.05.2002), a determinat proiectantul general să reanalizeze soluțiile constructive avute în vedere la aprobarea investiției, în scopul reducerii volumelor de lucrări și implicit a costurilor asociate pentru folosința energetică și de soluționare a protecției CF și DN 7.

AHE COMPLEX A RAULUI OLT PE SECTORUL FAGARAS HOGHIZ

Acte de aprobare :

- Decret 24/1989
- Lucrare declarata de utilitate publica prin efectul Legii 255/2010 art.2-alin 1.

Data începere lucrări : 1989

Amplasament

Din punct de vedere teritorial administrativ, amanaajarea este amplasata in judetul Brasov intre localitatiile Hoghiz, Fantana, Cuculata, Comana de jos, Venetia de Jos, Parau, Sercaia, Mandra iar pe malul drept Ungra, Crihalma, Ticusu Nou, Halmeag, Sona si Fagaras.

Necesitate și oportunitate

Folosinta energetica

Folosinta energetica este determinata de doua componente:

- Aportul energetic al acestei centrale este de 109,8 GWh/an (56,2 GWh/an energia centralei + 53,1 aportul de energie pe toate centralele din aval). Caderea totala bruta a intregii amenajari din aval este de 402,5 m fata de 17,5 m doar a centralei CHE Fagaras.
- Posibilitatea inmagazinarii unui volum mare de apa ce poate fi folosit nu doar in acoperirea alternantei sezonelor secetoase sau umede ci si in acoperirea perioadelor optime de vanzare a energiei (saptamanale sau zilnice).

Protectia amenajarilor hidroenergetice de pe sectorul Fagaras-Avrig

In lipsa AHE Fagaras Hoghiz, pierderea sigurantei prin colmatare se poate extinde, dupa atingerea starii de echilibru in primele cinci lacuri de pe Oltul Superior, la acumularile de pe sectorul Cornetu - Avrig.

AHE A RAULUI JIU PE SECTOR VALEA SADULUI VADENI

Acte de aprobare

- Decret 40/21.02.1989 - aprobare investitie
- Hotararea AGA Hidroelectrica nr.37/2009 – aprobare parametrii optimizati

Data începere lucrări : 1989

HIDROELECTRICA SA în reorganizare judiciara
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate în lei dacă nu este specificat altfel)

NOTA NR. 1 ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

Amplasament

Obiectivul de investiții "AHE a raului Jiu pe sectorul Valea Sadului-Vadeni" este amplasat în centrul județului Gorj, pe cursul mijlociu al raului Jiu pe un tronson de aprox. 16 Km, la ieșirea din defileul Livezeni-Bumbesti, și se compune din trei trepte de cadere: CHE Valea Sadului (cap de cascada), CHE Curtisoara și CHE Turcinești.

Necesitate și oportunitate (cf. act de aprobare)

Obiectivul de investiții "AHE a raului Jiu pe sectorul Valea Sadului-Vadeni" a fost aprobat prin Decretul nr. 40/21.02.1989 ca obiectiv cu folosință complexă, având următoarele funcțiuni:

- Asigurarea cu apă pentru irigarea a 74.000 ha în județele Gorj și Dolj;
- Asigurarea unui debit suplimentar pentru alimentarea cu apă a localităților de pe cursul inferior al raului Jiu;
- Apararea împotriva inundațiilor a localităților, obiectivelor economice și căilor de comunicație;
- Asigurarea îmbunătățirii calității apei prin sedimentarea suspensiilor transportate din industria carbunelui;
- Producerea de energie electrică.

Conform decretului de aprobare ponderea energetică în valoarea investiției este de 27,7%, restul de 72,3% revenind celorlalte folosințe

AMENAJAREA HIDROENERGETICĂ PAȘCANI

Acte de aprobare

- HGR nr. 866 din 2006. Guvernul României aprobă unificarea obiectivelor de investiții sub denumirea "Amenajarea hidroenergetică Pașcani" constituite cronologic astfel:
- Decretul 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. Prin Protocolul nr. 1186 din 07.01.2007 și lucrările pentru finalizarea acumulării au fost transferate de la AN Apele Române - Direcția Apelor "Siret" Bacău în sarcina SC Hidroelectrică SA.

Data începerii lucrărilor : 1989

Amplasament

Centrala hidroelectrică Pașcani este amplasată pe râul Siret în amonte de localitatea Lunca, Județul Iași, având ca sursă de apă Acumularea Pașcani cu un volum de cca 68,7 mil. mc, retenția fiind asigurată de un baraj stăvilă de tip fluvial din beton, echipat cu stăvile segment, diguri de contur din beton și relieful existent.

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR. 1 ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

Necesitate și oportunitate (cf. act de aprobare)

Obiectivul de investiții are scopul de a asigura mai multe folosințe: alimentare cu apă potabilă, apă pentru irigații, producere de energie electrică și are rol primordial în atenuarea viiturilor care sunt frecvente și semnificative pe râul Siret.

CHE Pașcani pe râul Siret :

- Putere instalată 11,9 MW (Conform Decret 24 din 1989)
- și **9,74 MW** (Conform Aviz CTE S.C. Hidroelectrica S.A. nr.115 din 2009) ;
- producția de energie electrică 24,900 MWh (Conform Decret 24 din 1989)
- producția de energie electrică 31,000 MWh (Conform Aviz CTE S.C. Hidroelectrica S.A. nr.115/ 2009)

Acumularea Pașcani pe râul Siret (Conform Decret 403 din 1985):

- volumul total al acumulării 68,7 mil.mc;
- sursă de apă pentru irigații 46000 ha;
- suprafața desecată în zona proiectului: 1465 ha.
- extinderea alimentării cu apă industrială din zona Pașcani – Târgu Frumos cu $Q = 1,0 \text{ m}^3/\text{s}$;
- tranzitarea în bazinul hidrografic Bahlui a debitului de 4,4 mc ;

AHE A RÂULUI CERNA - BELARECA

Acte de aprobare

- Decret al Consiliului de Stat nr. 158 / 1980
- Aviz CTE HE nr. 99/2003 - schema optimizată energetic

Data începerii lucrărilor : 1980

Amplasament

Amenajarea este amplasată în zona de S-V a țării în județul Caraș – Severin, în bazinul hidrografic al râului Cerna, în apropierea stațiunii balneo-climaterice Băile Herculane.

Necesitate și oportunitate (cf. act de aprobare)

Exploatarea energetică a potențialului râului Cerna și îmbunătățirea scurgerii hidraulice a râului Cerna în stațiunea internațională Băile Herculane (anterior a fost deviat un debit de 9,6 mc/sec din bazinul Cerna în bazinul râului Jiu (Motru), astfel încât debitul mediu anual pe râul Cerna în stațiunea Băile Herculane scăzuse în urma acestei devieri de la 15,3 mc/sec la 5,7 mc/sec).

AHE BISTRA-POIANA MARULUI-RUIENI-POIANA RUȘCA (CHE Raul Alb)

Acte de aprobare : Decret nr. 294/1981

Data începerii lucrărilor : 1981

Amplasament

Amenajarea este amplasată în zona de S-V a țării în județul Caraș – Severin, în bazinul hidrografic al râului Cerna, în apropierea stațiunii balneo-climaterice Băile Herculane.

HIDROELECTRICA SA în reorganizare judiciara
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate în lei dacă nu este specificat altfel)

NOTA NR. 1 ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

Necesitate și oportunitate (cf. act de aprobare)

$P_i = 260,5 \text{ MW}$; $E_m = 521 \text{ GWh/an}$ (conform act de aprobare)

Schema de amenajare inițială, conform Decret de aprobare nr. 294/1981, a fost proiectată ca o amenajare cu caracter complex și scopuri multiple menită să asigure:

- Funcții energetice
- Funcții de gospodărire a apelor:

AHE A RÂULUI SIRET PE SECTORUL COSMEȘTI – MOVILENI

Acte de aprobare

- H.G.R. nr.311/1990 de aprobare a investiției,
- H.G.R. nr. 1598/2009 – privind declararea de utilitate publică a investiției de interes național „Amenajarea hidroenergetică a râului Siret pe sectorul Cosmești – Movileni”.

Data începerii lucrărilor : 1990

Amplasament

Bazinul hidrografic Siret, pe raza orașului Mărășești și a comunei Garoafa din județul Vrancea și a comunelor Movileni, Cosmești și Nicorești din județul Galați

Necesitate și oportunitate (cf. act de aprobare)

Amenajarea Hidroenergetică a râului Siret, pe sectorul Cosmești – Movileni este o investiție cu folosințe multiple și anume:

- Producția de energie electrică din sursă regenerabilă și „curată” în cadrul Centralelor Hidroelectrice Cosmești și Movileni;
- Apărarea împotriva inundațiilor și tranzitarea viiturilor (acumulările Cosmești și Movileni asigură scoaterea de sub efectul inundațiilor a 1.100 ha de teren și a 3 localități);
- Alimentarea cu apă potabilă, industrială și pentru irigații: prin intermediul stației de pompare Ionășești, administrată de SNIF Galați și deservește sistemele de irigații Terasa Tecuci);

Infrastructură rutieră fiabilă și utilă - prin realizarea nodurilor hidroenergetice se asigură legătura rutieră între partea de vest și cea de est a Moldovei, peste Siret.

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR. 1 ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

c) IMOBILIZARI FINANCIARE

Element	Sold la 01.01.2014	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2014
Titluri de participare deținute la entitățile afiliate	58.039.420	2.423.685		60.463.105
Titluri de participare deținute la alte societăți	900			900
Certificate verzi amanate	2.606.355	5.212.044		7.818.399
Creante immobilizate	3.317.127	290.606	3.758	3.603.975
Total	63.963.802	7.926.335	3.758	71.886.379

AJUSTARI DE VALOARE

	Sold la 01.01.2014	Creșteri	Reduceri	Sold la 31.12.2014
Ajustari pentru pierdere de valoare a acțiunilor deținute la entitățile afiliate	36.796.469	20.288.456		57.084.925
Total	36.796.469	20.288.456	-	57.084.925
VALOAREA CONTABILA NETA	27.167.333			14.801.454

Imobilizarile financiare cuprind in principal titlurile de participare deținute la entitățile afiliate in valoare de 60.463.105 lei si anume:

- Acțiuni in valoare de 58.039.420 lei deținute de Societate la filiala Hidroelectrica-SERV S.A., la care este actionar unic conform HGR nr.857/2002, societate formata prin fuzionarea celor 8 foste filiale pentru reparatii si servicii Hidroserv S.A. La data de 31.12.2014 s-a constituit o ajustare pentru pierdere de valoare a acțiunilor deținute la Hidroelectrica SERV in valoare de 57.084.925 lei.
- Acțiuni in valoare de 2.423.685 lei deținute de Societate la Hidroelectrica Trading D.O.O. infilintata la data de 31.10.2014, in Serbia.

Creantele immobilizate in valoare de 3.603.975 lei la 31.12.2014, reprezinta in principal garantii platite de Societate pentru indeplinirea obligatiilor contractuale, cu termen de lichiditate mai mare de 1 an, astfel:

- aferente contractului de concesiune incheiat cu MEC pentru bunurile de domeniu public aflate in administrarea Societatii, in suma de 1.045.441 lei;
- aferente contractului de inchiriere imobil incheiat cu Tower Center International SRL, in suma de 1.135.878 lei.

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR. 2 PROVIZIOANE

Elemente de provizioane	Sold la 1.01.2014	Transferuri		Sold la 31.12.2014
		In cont	Din cont	
Provizioane pentru litigii (ct.1511)	43.703.764	9.536.051	16.605.580	36.634.235
Provizion pentru restructurare (ct. 1514)	46.878.000	11.630.787	47.172.462	11.336.325
Provizioane pentru pensii si obligatii similare (ct.1515)	78.882.142	-	7.259.197	71.622.945
Alte provizioane (ct.1518)	119.844	17.571.245	-	17.691.089
Total provizioane (ct.151)	169.583.750	38.738.083	71.037.239	137.284.594

Provizioanele in valoare de 137.284.594 lei, reprezinta valoarea provizioanelor pentru litigii, beneficii viitoare datorate angajatilor conform CCM, despagubiri salariale si plati compensatorii si alte provizioane dupa cum urmeaza:

- provizion pentru litigiu cu Enel Distributie Dobrogea privind penalitati pentru plata cu intarziere, in valoare de **1.533.142** lei, dosar aflat pe rol din anul 2010;
- provizion pentru litigiile privind exproprierea de terenuri aferente investitiei "Amenajare hidroenergetica a raului Strei pe sectorul Subcetate - Simeria" in valoare de **24.237.104** lei;
- provizionul pentru beneficiile viitoare ale angajatilor datorate in conformitate cu contractul colectiv de munca, stabilite pe baza de calcul actuarial (ct.1515) in valoare de **71.622.945** lei, actualizat la data de 31.12.2014;
- provizion pentru restructurare in valoare de **11.336.325** lei – reprezentand salariile compensatorii brute si contributiile unitatii datorate, in baza contractului colectiv de munca, salariatilor disponibilizati;
- provizion pentru ore suplimentare efectuate de catre angajati in perioada 20 iunie 2012- 31 decembrie 2014 in valoare de **3.168.562** lei;
- provizion pentru cheltuieli efectuate si nedecontate catre Hidroconstructia aferente semestrului II, 2014 pentru intrerupere lucrari, in valoare de **4.436.270** lei;
- provizion privind penalitati facturate de catre Apele Romane pentru plata cu intarziere a facturilor scadente in 2013 si 2014 de catre Hidroelectrica, in valoare de **8.501.424** lei;

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR. 2 PROVIZIOANE (continuare)

Hidroelectrica S.A s-a aflat in procedura de insolventa incepand cu data de 20.06.2012, 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 **8.499.251 lei**;
- provizion pentru litigiu aflat in curs de solutionare privind creante salariale solicitate de salariatii Sucursalei Sebes, in valoare de **1.605.042 lei**, admise in tabelul preliminar al creantelor sub conditie.

NOTA NR. 3 REPARTIZAREA PROFITULUI LA 31 DECEMBRIE 2014

La inchiderea exercitiului financiar al anului 2014, Societatea inregistreaza un profit net de 941.542.181 lei (la 31.12.2013 Societatea a inregistrat profit net de 718.827.131 lei). Din profitul contabil al anului 2014 a fost calculata deducerea rezervei legale in valoare de 57.897.947 lei, urmand ca pentru profitul ramas de 883.644.234 lei sa se stabileasca modul de repartizare prin hotararea Adunarii Generale a Actionarilor, in conformitate cu reglementarile O.G. nr.64/2001, cu modificarile si completarile ulterioare, privind repartizarea profitului la societatile nationale, companiile nationale si societatile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum si la regiile autonome.

NOTA NR.4 ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Activitatea de exploatare a societatii s-a desfasurat in baza prevederilor HGR nr.627/2000 si a licentelor ANRE actualizate la zi, nr. 932/2010 pentru furnizare de energie electrica, nr.332/2001 pentru producere de energie electrica, nr.333/2001 pentru asigurarea serviciilor de sistem tehnologice.

	31 decembrie, 2013	31 decembrie, 2014
1. Cifra de afaceri neta	3.083.233.611	3.406.045.203
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)	1.668.252.147	1.799.793.948
3. Chelt directe de productie	1.576.913.958	1.738.680.014
4. Cheltuielile activitatii auxiliare	13.905.521	5.172.275
5. Cheltuieli indirecte de productie	77.432.669	55.941.659
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	1.414.981.464	1.606.251.255
7. Cheltuleli generale si de administratie	465.324.696	443.071.100
8. Alte venituri din exploatare	66.415.483	44.687.300
9. Rezultatul din exploatare (6-7+8)	1.016.072.251	1.207.867.455

Comparativele in anul 2014 pentru anul 2013 au fost modificate pentru a fi conforme cu schimbarile de prezentare din anul current.

Cifra de afaceri neta in suma de **3.406.045.203 lei** reprezinta veniturile realizate din activitatea de baza (productia vanduta), la care se adauga veniturile din vanzarea marfurilor.

Veniturile din exploatare reprezinta cifra de afaceri neta, la care se adauga alte venituri din exploatare. Veniturile din exploatare s-au realizat in principal din productia de energie electrica si asigurarea serviciilor de sistem tehnologice.

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR. 5 SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2014

1. CREANTE

CREANTE	Sold la 31.12.2013	Sold la 31.12.2014 (col. 2+3)	Termen de lichiditate a activului	
			Sub 1 an	Peste 1 an
Creante comerciale nete	258.505.924	335.452.108	2	3
Sume de incasat de la entitatile afiliate	308.630	-	-	-
Alte Creante	11.217.292	8.275.077	-	-
TOTAL CREANTE	270.031.846	343.727.185	8.275.077	-

La data de 31 decembrie 2014 si 31 decembrie 2013, creantele comerciale sunt reprezentate de:

1.1. Creante comerciale

	Sold 31.12.2013	Sold 31.12.2014
Creante comerciale pe termen scurt	284.887.573	361.647.007
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	(26.381.649)	(26.194.899)
TOTAL Creante comerciale pe termen scurt	258.505.924	335.452.108

La data de 31 decembrie 2014 creantele comerciale pe termen scurt in suma de **335.452.108** lei sunt reprezentate in principal, de:

- **clienti**, in valoare de 64.693.428 lei pentru energia electrica livrata in anul 2014, din care mentionam:

CLIENTI

	Sold 31.12.2013	Sold 31.12.2014
E-ON Energie si Electrica	1.721.178	24.796.108
Transelectrica	54.088.930	35.325.704
Arelco Distributie SRL	-	977.539
OPCOM	535.450	296.034
Alti clienti pe piata de energie	9.592.160	3.298.043
Clienti facturi de intocmit (piata de energie)		
Furnizori debitori - avansuri	192.320.399	270.447.287
Clienti incerti	248.003	304.352
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	26.381.453	26.201.940
	(26.381.649)	(26.194.899)
TOTAL creante comerciale pe termen scurt	258.505.924	335.452.108

Soldul clientilor incerti in suma de **26.201.940** lei, se prezinta astfel:

- CET Brasov, cu suma de **18.724.742** lei,
- S.C Termoficare 2000 Pitesti, cu suma de **4.192.674** lei,
- OET Obedieni Energilini Targovtsi OOD, cu suma de **1.680.000** lei,
- ENNET Grup, cu suma de **758.886** lei,
- Alti clienti , cu suma de **845.638** lei.

Pentru aceste creante s-au constituit ajustari pentru depreciere in suma de 26.194.899 lei.

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR. 5 SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2014 (continuare)

1.2. Alte creante

	Sold 31.12.2013	Sold 31.12.2014
TVA de recuperat	7.058.840	-
Alte creante - debitori diversi	7.436.361	11.191.570
Alte Creante cu bugetul de stat	810.292	2.967.884
Creante in legatura cu personalul	14.058	18.881
Ajustari pentru deprecierea creantelor - debitori diversi	(4.269.570)	(7.429.776)
Dobanzi de incasat	42.902	1.526.518
TOTAL Alte Creante	11.092.883	8.275.077

Valoarea de **11.191.570 lei**, reprezentand "Alte creante - debitori diversi", include in principal sume de incasat din:

- ratele aferente apartamentelor vandute cu plata in rate, catre angajati, respectiv valoarea de **1.721.737 lei**;
- penalitati de intarziere facturate si neincasate de la SMR Bals, in valoare de **4.900.000 lei**, pentru care Societatea a constituit ajustare pentru depreciere la valoarea integrala a soldului neincasat;
- contractul de vanzare-cumparare incheiat in iulie 2014 pentru investitia Tarnita Lapustesti, in valoare de **2.449.062 lei**;

2. DATORII

	Sold la 31.12.2013	Sold la 31.12.2014
Sume datorate institutiilor de credit	1.404.292.155	604.849.676
Datorii Comerciale	654.090.593	418.865.442
Cienti Creditori	8.219.476	1.578.053
Datorii cu personalul si asigurarile sociale	21.028.943	25.233.826
Alte datorii fata de stat si institutii publice	43.380.630	56.254.812
Dividende acordate	154.614.433	51.538.144
Varsam de efect. priv. actiuni detinute la Hidro Trading DOO	-	2.181.317
Alte datorii	148.888.322	111.338.421
TOTAL	2.434.514.552	1.271.839.691

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR. 5 SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2014 (continuare)

DATORII 2014		Sold	Termen de exigibilitate a pasivului		
		31.12.2014 (col.2+3+4)	Sub 1 an	Intre 1 - 5 ani	Peste 5 ani
		1	2	3	4
1. Credite bancare pe termen lung si mediu					
1.1 Externe	EUR	114.953.750	24.085.264	79.753.191	11.115.295
	USD	77.702	77.702	-	-
TOTAL	LEI	515.520.674	108.239.033	357.461.776	49.819.865
Din care cu garantia statului	EUR	39.024.893	5.581.920	22.327.679	11.115.295
	USD	77.702	77.702	-	-
TOTAL	LEI	175.199.949	25.305.195	100.074.889	49.819.865
2. Credite bancare pe termen scurt					
	EUR	-	-	-	-
	USD	23.908.133	23.908.133	-	-
TOTAL	LEI	88.144.504	88.144.504	-	-
3. Dobanzi si Comisioane Neutilizate					
3.1 Externe	EUR	263.340	263.340	-	-
	USD	1.134	1.134	-	-
TOTAL	LEI	1.184.498	1.184.498	-	-
Din care pentru credite cu garantia statului	EUR	74.234	74.234	-	-
	USD	1.134	1.134	-	-
TOTAL	LEI	336.905	336.905	-	-
I. TOTAL SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT		604.849.676	197.568.035	357.461.776	49.819.865
Datorii Comerciale		418.865.442	418.865.442		
Clienti Creditori		1.578.053	1.578.053		
Datorii cu personalul si asigurarile sociale		25.233.825	25.233.825		
Alte datorii fata de stat si institutii publice		56.254.812	56.254.812		
Dividende de plata		51.538.144	51.538.144		
Varsam de efect. priv. actiuni		2.181.317	2.181.317		
detinute la Hidro Trading DOO		111.338.421	44.143.654	67.194.768	
Alte datorii					
II. TOTAL ALTE DATORII		666.990.015	599.795.247	67.194.768	-
TOTAL DATORII		1.271.839.691	797.363.282	424.656.544	49.819.865

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR. 5 SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2014 (continuare)

DATORII 2013		Termen de exigibilitate a pasivului			
		Sold la 31 decembrie 2013 (col. 2 + 3 + 4)	Sub 1 an	Intre 1-5 ani	Peste 5 ani
		1	2	3	4
1. Credite bancare pe termen lung si mediu:					
1.1 externe	EUR	266.687.149	88.638.815	155.033.020	23.015.314
	USD	150.214	72.512	77.702	-
Total	LEI	1.196.500.817	397.754.527	695.529.509	103.216.780
Din care:					
- cu garantia statului	EUR	44.606.813	5.581.920	22.327.679	16.697.215
	USD	150.214	72.512	77.702	-
Total	LEI	200.537.135	25.269.269	100.385.867	74.881.999
2. Credite bancare pe termen scurt:					
	EUR	12.705.924	12.705.924	-	-
	USD	27.984.486	27.984.486	-	-
	LEI	52.745.450	52.745.450	-	-
Total	LEI	200.820.007	200.820.007	-	-
3. Dobanzi si comisioane de neutilizare din care:					
- externe	EUR	1.552.879	1.552.879	-	-
	USD	2.192	2.192	-	-
Total	LEI	6.971.330	6.971.330	-	-
Din care:					
- pentru credite cu garantia statului	EUR	102.088	102.088	-	-
	USD	2.192	2.192	-	-
Total	LEI	464.986	464.968	-	-
I. TOTAL SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT		1.404.292.153	605.545.864	695.529.509	103.216.780
Datorii comerciale		654.090.592	540.308.794	113.781.798	-
Avansuri incasate de la clienti		8.219.476	8.219.476	-	-
Datorii cu personalul si asigurarile sociale		21.028.943	21.028.943	-	-
Alte datorii fata de stat si institutii publice		43.380.630	43.380.630	-	-
Dividende de plata		154.614.433	103.076.288	51.538.145	-
Alte datorii		148.888.324	61.227.082	87.661.242	-
II. TOTAL - ALTE DATORII		1.030.222.398	777.241.213	252.981.185	-
TOTAL DATORII		2.434.514.551	1.382.787.077	948.510.694	103.216.780

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR. 5 SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2014 (continuare)

2.1. Datorii pe termen scurt la 31.12.2014 (datorii ce trebuie platite intr-un an) in valoare de **798.220.824** lei sunt formate din:

	Sold la 31.12.2013	Sold la 31.12.2014
Sume datorate institutiilor de credit	605.545.864	197.568.035
Datorii comerciale	540.308.794	418.865.442
Cienti creditor	8.219.476	1.578.053
Dividende de plata	103.076.288	51.538.144
Alte datorii	125.636.655	127.813.608
TOTAL datorii pe termen scurt	1.382.787.077	797.363.282

2.1.1 La 31 decembrie 2014, din totalul sumelor datorate institutiilor de credit, portiunea curenta ce urmeaza a fi rambursata intr-o perioada de 1 an este formata din:

	Sold la 31.12.2013	Sold la 31.12.2014
Portiunea curenta a creditelor pe termen lung	397.754.527	108.239.032
Dobanzi aferente imprumuturilor pe termen lung	6.971.330	1.184.498
Credite bancare pe termen scurt (linii de credit)	200.820.007	88.144.505
Comisioane de neutilizare	-	-
Total portiunea curenta a sumelor datorate institutiilor de credit	605.545.864	197.568.035

Credite bancare pe termen scurt (linii de credit) active la 31 decembrie 2014 au fost:

- BRD GSG datat 29 septembrie 2009, pentru 300 milioane 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 2014 a fost prelungit prin act aditional pana la 30 septembrie 2015.

La 31 decembrie 2014 soldul facilitatii este 0 lei. Pe parcursul anului 2014 a fost rambursat intregul sold creditor existent la data de 01.01.2014: 52.745.450 lei.

- CITIBANK EUROPE PLC datat 20 Aprilie 2010, pentru 30 milioane USD. Facilitatea se acorda prin punerea la dispozitie sub forma de descoperit de cont, putand fi utilizata pana la data de 20 Aprilie 2014. La maturitate, facilitatea se prelungeste automat cu 12 luni, in cazul in care Banca nu transmite in prealabil o notificare scrisa catre Imprumutat cu privire la revocarea facilitatii.

La 31 decembrie 2014 soldul facilitatii era in suma de 23.908.133 USD. Pe parcursul anului 2014 au fost efectuate rambursari de capital in cuantum de 4.816.000 USD.

Imprumutul este garantat prin cesiunea cu titlu de garantie a creantelor generate in baza contractului nr. C333/23.12.2009, incheiat cu CN Transelectrica SA, pentru furnizarea de servicii de sistem, precum si cu garantie reala mobiliara asupra conturilor curente deschise la Banca.

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR. 5 SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2014 (continuare)

2.1.2 Datoriile comerciale pe termen scurt in valoare de **418.865.442 lei**, la 31 decembrie 2014, se impart in:

- **datorii cu furnizorii din activitatea curenta pe termen scurt**, in suma de **267.559.088 lei**, din care principalii furnizori in sold la 31.12.2014 sunt:
 - Apele Romane cu suma de 210.083.999 lei (201.989.098 lei la 31.12.2013),
 - S.N Nuclearelectrica cu suma de 17.523.388 lei (35.046.775 lei la 31.12.2013).
- **datorii cu furnizorii din activitatea de investitii pe termen scurt**, in suma de **83.274.772 lei**, din care principalii furnizori in sold la 31.12.2014 sunt:
 - Hidroconstructia S.A cu suma de 54.514.168 lei,
 - Andritz Hydro GmbH Ravensburg cu suma de 10.816.457 lei,
 - Hidroelectrica-SERV S.A cu suma de 8.460.903 lei,
 - UCM Resita cu suma de 3.477.065 lei,
 - Romelectro cu suma de 2.811.250 lei,
 - Energomontaj S.A cu suma de 1.947.187 lei.
- **furnizori – facturi nesosite** in sold la data de 31 decembrie 2014 cu valoarea de 68.031.582 lei, sunt in principal urmatoarii:
 - Administratia Nationala Apele Romane cu suma de 40.282.300 lei
 - S.C Transelectrica S.A cu suma de 22.242.398 lei;

2.1.3 Avansuri incasate de la clienti

La data de 31.12.2014 Societatea are avansuri incasate in valoare de **1.578.053 lei**, reprezentand in principal sume incasate pentru o parte din MHC-urile adjudecate in cadrul licitatiei organizate de SPEEH Hidroelectrica SA in reorganizare judiciara in data de 15.07.2013 pentru vanzarea a 3 pachete de active, reprezentand 14 MHC-uri cu echipamente, instalatii si terenurile aferente si pentru care pana la 31.12.2014 nu au fost incheiate contracte de vanzare-cumparare, dupa cum urmeaza:

- suma de 1.513.961 lei incasata de la Three Pharm aferenta MHC:
 - Salasele 1, Manastirea 1 si Manastirea 2 pentru care se vor incheia contracte de vanzare-cumparare in cursul anului 2015.

2.1.4 Dividende datorate

Societatea datoreaza actionarului Ministerul Economiei, prin OPSPI dividende aferente anului 2010, in valoare totala de 51.538.144 lei, care au fost esalonate la plata, pana la 30.06.2015, in cadrul programului de plati, parte integranta a planului de reorganizare al Societatii confirmat de Judecatorul Sindic in data de 26.06.2013.

2.1.5 Alte datorii in sold la 31.12.2014 in valoare de **127.813.608 lei** reprezinta, in principal:

- T.V.A neexigibil in suma de 11.801.349 lei,
- T.V.A. de plata in suma de 4.753.189 lei,
- impozit pe profit in suma de 38.947.622 lei,

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR. 5 SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2014 (continuare)

- garantii de buna executie pentru contractele de reparatii si alte servicii executate in suma de 31.311.967 lei, care trebuie platite intr-o perioada mai mica de 1 an,
- datorii cu salariatii si contributiile sociale aferente in suma de 25.233.826 lei,
- varsaminte de efectuat privind actiuni detinute la Hidro Trading DOO in suma de 2.181.317 lei,
- penalitati si dobanzi de intarziere datorate pentru neplata la termen a dividendelor aferente anului 2010 pentru Ministerul Economiei prin O.P.S.P.I in suma de 12.190.184 lei.

2.2 Datorii pe termen lung (datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an) in valoare 474.476.409 lei sunt formate din:

	Sold la 31.12.2013	Sold la 31.12.2014
Sume datorate institutiilor de credit	798.746.290	407.281.641
Garantii la contractele economice si alte datorii	75.471.057	67.194.768
Datorii comerciale	113.781.798	-
Dividende datorate	51.538.145	-
Alte datorii	12.190.184	-
TOTAL datorii pe termen lung	1.051.727.474	474.476.409

2.2.1 Sume datorate institutiilor de credit intr-o perioada mai mare de un an

La data de 31 decembrie 2014, suma de 407.281.641 lei, datorata institutiilor de credit intr-o perioada mai mare de un an, reprezinta:

Descriere	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Contract: Banca Internationala pentru Reconstructie si Dezvoltare ("BIRD"), 29 august 1995, 110 milioane USD, din care 719.648 USD au fost repartizati catre Societate pe baza protocolului de reorganizare, ca parte a sumei totale utilizate de Conel pana la reorganizare. La data de 31 mai 2002 Societatea a incheiat un contract separat pentru soldul imprumutului in suma de 719.648 USD. Rambursare: Rate semestriale crescatoare pana in noiembrie 2015. Garantii: Imprumutul este garantat de Guvernul Romaniei prin Ministerul Finantelor Publice.	252.927	-

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

Descriere	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Contract: Banca Internationala pentru Reconstructie si Dezvoltare ("BIRD"), 13 iulie 2005, 66 milioane 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. 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.	175.014.939	149,894,753
Contract: Banca Comerciala Romana – Sucursala Bucuresti – 09 decembrie 2010, 50 milioane 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. 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.	126.741.524	87,693,264
Contract: Unicredit Bank Austria – 30 iunie 2010, 117.367.788,93 EURO – facilitatea va fi utilizata pentru finantarea contractului de retehnologizare pentru CHE Olt Inferior. La data de 03.06.2010 a fost incheiat contract de novatie intre Unicredit Bank Austria si Unicredit Tiriac Bank pentru suma de 23.473.558 EURO. Rambursare: in perioada 31.07.2012-31.01.2019 prin achitarea de rate semestriale egale, in cuantum de 8.383.413,50 EURO. Imprumutul a fost rambursat anticipat in cursul anului 2014 in scopul optimizarii costurilor de finantare si cresterea profitabilitatii companiei avand in vedere ca era cel mai scump imprumut din portofoliu iar negocierile cu Unicredit Bank nu au condus la un cost acceptabil pentru Hidroelectrica. Garantii: Scrisoare de Confort (nr. 1710/2010) emisa de Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri.	325.093.246	-
Contract: EFG Eurobank Luxembourg – 29 martie 2010, 30 milioane EURO, facilitatea a fost utilizata pentru finantarea investitiilor in dezvoltarea retelei de centrale hidroelectrice (noi si /sau existente). Rambursare: 13 rate trimestriale egale incepand cu data de 29 martie 2012, data finala de rambursare fiind 29 martie 2015. Garantii: Scrisoare de Confort (nr. 4871/2010) emisa de Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri.	10.349.308	-

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

Descriere	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
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. 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.	94.970.118	126,553,412
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. 3/03.01.2011 cu Enel Energie, nr. 7/03.01.2011 cu Enel Furnizare Muntenia, ctr. nr. 15/03.01.2011 cu CEZ Vanzare, ctr. nr. 140/15.10.2013 cu Electrica Furnizare, ctr. nr. 145/16.10.2013 cu Electrica Furnizare, ctr. nr. 148/16.10.2013 cu Electrica Furnizare, ctr. nr. 154/16.10.2013 cu Electrica Furnizare, ctr. nr. 155/16.10.2013 cu Electrica Furnizare, ctr. nr. 175/30.10.2013 cu Enel Energie, ctr. nr. 176/30.10.2013 cu Enel Energie Muntenia, ctr. nr. 182/30.10.2013 cu Electrica Furnizare, ctr. nr. 183/30.10.2013 cu Electrica Furnizare, ctr. nr. 196/28.11.2013 cu Electrica Furnizare, ctr. nr. 197/28.11.2013 cu Electrica Furnizare, ctr. nr. 199/04.12.2013 cu CEZ Distributie, ctr. nr. 231/20.12.2013 cu Enel Energie, ctr. nr. 232/20.12.2013 cu Enel Energie Muntenia, ctr. nr. 237/23.12.2013 cu Enel Energie Muntenia, ctr. nr. 238/23.12.2013 cu Enel Energie, ctr. nr. 240/23.12.2013 cu Enel Energie, ctr. nr. 241/23.12.2013 cu Enel Energie Muntenia, ctr. nr. 242/23.12.2013 cu Enel Energie, ctr. nr. 243/23.12.2013 cu Enel Energie Muntenia, ctr. nr. 244/23.12.2013 cu Enel Energie, ctr. nr. 245/23.12.2013 cu Enel Energie si ctr. nr. 246/23.12.2013 cu Enel Energie. 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 domiciliata la BRD, constituita in favoarea Bancii.	58.561.688	25,211,813

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

Descriere	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Contract: BERD – 12 iulie 2011, 110 milioane EUR dupa cum urmeaza: imprumutul A in valoare de 70 milioane EUR si imprumutul B in valoare de 40 milioane EUR pentru finantarea lucrarilor de investitii/reabilitare a sase unitati ale centralei hidroenergetice Stejarul Bicz. Rambursare: 21 rate semestriale egale, pentru imprumutul A si in 15 rate semestriale egale, pentru imprumutul B. Garantii: Imprumutul este garantat de Guvernul Romaniei, prin Ministerul Economiei, Comertului si Mediului de Afaceri.	7.462.541	-
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.	0	17,928,400
Total Imprumut pe termen lung net de ratele curente	798.746.29	407,281,641

Indicatorii financiari stipulati in contractele de imprumut se prezinta astfel:

- pentru imprumutul incheiat cu **Citibank International PLC**, 2 iulie 2009:
 - a. $[(\text{Imprumuturi pe termen lung} + \text{Imprumuturi pe termen scurt})/\text{EBITDA}] < 2,0:1$;
 - b. $\text{EBITDA}/(\text{Cheltuiala cu dobanda in cursul anului curent} + \text{Portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung}) > 2,0:1$;
 - 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 120%.
- pentru imprumutul incheiat cu **BIRD** datat 13 iulie 2005:
 - a. Indicatorul lichiditatii curente (Active circulante/Datorii curente) $> 1,2$.
- pentru imprumutul incheiat cu **ING Bank NV Amsterdam - Sucursala Bucuresti**, 16 noiembrie 2009:
 - a. $[(\text{Total Datorii pe termen lung purtatoare de dobanzi} + \text{Total Datorii pe termen scurt purtatoare de dobanzi} + \text{rate de plata in cursul anului curent din Datoriile pe termen lung purtatoare de dobanzi})/\text{EBITDA}] < 1,75$;

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR. 5 SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2014 (continuare)

- b. $[(\text{Total Fluxuri de lichiditati operationale})/(\text{Datorii pe termen scurt purtatoare de dobanzi} + \text{rate de plata in cursul anului curent din datoriile pe termen lung purtatoare de dobanzi} + \text{Cheltuiala anuala cu dobanda})] > 1,2$.
- c. Suma totala a livrarilor (cantitatea inmultita cu pretul) ce urmeaza a fi efectuata in anul in curs in cadrul contractelor ce reprezinta garantile reale mobiliara vor acoperi soldul facilitatii in proportie de minim 125%.
- pentru imprumutul incheiat **EFG Eurobank Luxembourg** - 29 martie 2010:
- a. $[(\text{Total Datorii pe termen lung purtatoare de dobanzi} + \text{Total Datorii pe termen scurt purtatoare de dobanzi} + \text{rate de plata in cursul anului curent din Datoriile pe termen lung purtatoare de dobanzi})/\text{EBITDA}] \leq 2,75$;
- b. $[(\text{Total Fluxuri de lichiditati operationale})/(\text{Datorii pe termen scurt purtatoare de dobanzi} + \text{rate de plata in cursul anului curent din datoriile pe termen lung purtatoare de dobanzi} + \text{dividendele distribuite} + \text{cheltuiala anuala cu dobanda})] \geq 1,2$.
- pentru imprumutul incheiat **Unicredit Bank Austria** - 30 iunie 2010:
- a. $[(\text{Total Datorii pe termen lung purtatoare de dobanzi} + \text{Total Datorii pe termen scurt purtatoare de dobanzi} + \text{rate de plata in cursul anului curent din Datoriile pe termen lung purtatoare de dobanzi})/\text{EBITDA}] \leq 2,5$;
- b. Indicatorul lichiditatii curente (Active circulante/Datorii curente) $\geq 1,0$;
- c. $\text{EBIT}/\text{Cheltuiala anuala cu dobanda} \geq 1,5$ in anul 2010 si ulterior $\geq 2,0$;
- pentru imprumutul incheiat **Banca Comerciala Romana** - Sucursala Bucuresti - 09 decembrie 2010:
- a. $[(\text{Total Datorii pe termen lung purtatoare de dobanzi} + \text{Total Datorii pe termen scurt purtatoare de dobanzi} + \text{rate de plata in cursul anului curent din Datoriile pe termen lung purtatoare de dobanzi})/\text{EBITDA}] < 2,0$;
- b.
- c. $\text{EBITDA}/(\text{Cheltuiala cu dobanda in cursul anului curent} + \text{Portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung}) > 2,0$;
- pentru imprumutul incheiat cu **ING Bank NV Dublin** si **ING Bank NV Amsterdam** - Sucursala Bucuresti - 22 martie 2011:
- a. $[(\text{Total Datorii pe termen lung purtatoare de dobanzi} + \text{Total Datorii pe termen scurt purtatoare de dobanzi} + \text{rate de plata in cursul anului curent din Datoriile pe termen lung purtatoare de dobanzi})/\text{EBITDA}] < 2,50$;
- b. $[(\text{Total Fluxuri de lichiditati operationale})/(\text{Datorii pe termen scurt purtatoare de dobanzi} + \text{rate de plata in cursul anului curent din datoriile pe termen lung purtatoare de dobanzi} + \text{Cheltuiala anuala cu dobanda})] > 1,0$;

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR. 5 SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR LA DATA DE 31 DECEMBRIE 2014 (continuare)

- 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%.
- pentru imprumutul incheiat cu **BRD Groupe Societe Generale** - 10 iunie 2011:
- a. Imprumuturi pe termen lung + imprumuturi pe termen scurt + portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung /EBITDA < 3,5.
- pentru imprumutul incheiat cu **Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare** - 12.07.2011:
- a. $[(\text{Total Datorii pe termen lung purtatoare de dobanzi} + \text{Total Datorii pe termen scurt purtatoare de dobanzi} + \text{rate de plata in cursul anului curent din Datoriile pe termen lung purtatoare de dobanzi})/\text{EBITDA}] < 2,75;$
- b. $[\text{Total Fluxuri de lichiditati operationale}/(\text{Datorii pe termen scurt purtatoare de dobanzi} + \text{rate de plata in cursul anului curent din datoriile pe termen lung purtatoare de dobanzi} + \text{Cheltuiala anuala cu dobanda})] > 1,3$ pentru perioada 12.07.2011- 31.12.2014, respectiv $> 1,5$ pentru perioada 01.01.2015-12.07.2024.

Conform prevederilor din contractele de imprumut mentionate, in cazul neindeplinirii obligatiilor asumate de imprumutat, Bancile pot, in urma unor notificari scrise, sa solicite accelerarea maturitatii creditelor trase si nerambursate, dupa o perioada de timp in care imprumutatul are posibilitatea sa remedieze evenimentul intervenit.

Acesti indicatori financiari sunt calculati pe baza situatiilor financiare ale Societatii intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

Costul pentru datoria financiara pe termen scurt, respectiv datoria financiara pe termen mediu si lung a companiei, este indexat la ratele dobanzii din piata, reflectand in acelasi timp si ratingul de credit al companiei.

2.2.2 Garantiile de buna executie datorate intr-o perioada mai mare de 1 an sunt la data de 31 decembrie 2014 in valoare de 67.143.228 lei, reprezentand in principal:

- garantii pentru lucrarile de investitii – 66.355.978 lei;
- garantii pentru contractele de reparatii – 787.250 lei.

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR. 6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

A. Bazele intocmirii situatiilor financiare

SPEEH Hidroelectrica SA in reorganizare judiciara a intocmit situatiile financiare neconsolidate ale exercitiului incheiat la 31 decembrie 2014 in conformitate cu prevederile Legii contabilitatii nr.82/1991 cu modificarile si completarile ulterioare, OMFP nr.3055/2009 privind aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificarile si completarile ulterioare.

Societatea a intocmit situatii financiare neconsolidate pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2014 pe baza datelor inregistrate in balanta de verificare realizata prin centralizarea balantelor de verificare ale sucursalelor cu cea a Executivului Societatii.

In conformitate cu prevederile OMFP nr.3055/2009, art.11, Conducerea Societatii va elabora situatiile financiare consolidate ale anului 2014, conforme cu Directivei Europene a VII-a, pregatite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana.

B. Moneda de prezentare

Situatiile financiare neconsolidate anexate sunt prezentate in Lei Romanesti, avand la baza principiul costului istoric cu exceptiile prezentate in continuare.

C. Tranzactii in valuta

Tranzactiile in valuta se exprima in lei prin aplicarea cursului de schimb de la data tranzactiei. Activele si pasivele monetare exprimate in valuta la sfarsit de an sunt exprimate in lei la cursul de schimb de la aceea data. Castigurile si pierderile din diferente de curs valutar realizate sau previzionate, sunt inregistrate in contul de profit si pierdere ale anului respectiv.

Ratele de schimb utilizate la 31.12.2014 sunt:

		Curs in lei
1 Euro	EUR	4,4821
1 Dolar SUA	USD	3,6868
1 Lira sterlina	GBP	5,7430
1 Franc elvetian	CHF	3,7273

D. Principii contabile

Evaluarea posturilor cuprinse in situatiile financiare neconsolidate ale exercitiului financiar pe anul 2014 a fost intocmita in acord cu principiile contabile prevazute in OMFP nr.3055/2009 cu modificarile si completarile ulterioare.

Societatea isi va continua in mod normal functionarea intr-un viitor previzibil, fara a intra in imposibilitatea continuarii sau reducerii semnificative a activitatii, astfel incat putem spune ca principiul continuitatii activitatii este respectat.

Societatea respecta principiul permanentei metodelor, prin inregistrarea in contabilitate a elementelor patrimoniale si a rezultatelor in asa fel incat se asigura comparabilitatea in timp a informatiilor contabile.

Valoarea elementelor cuprinse in situatiile financiare a fost determinata pe baza principiilor prudentei, a independentei exercitiului, a intangibilitatii exercitiului, necompensarii si evaluarii separate a elementelor de activ si de pasiv.

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR. 6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

De asemenea informatiile din situatiile financiare neconsolidate reflecta realitatea economica, nu numai forma lor juridica pe baza principiului prevalentei economicului asupra juridicului, iar elementele cu valori semnificative au fost prezentate distinct, respectand principiul pragului de semnificatie.

E. Utilizarea estimarilor

Pentru intocmirea acestor situatii financiare neconsolidate in conformitate cu OMFP nr.3055/2009 a fost necesara operarea unor ajustari asupra conturilor statutare si obtinerea unor informatii care nu pot fi disponibile direct, din conturile Societatii. Estimările sunt revizuite periodic si, daca sunt necesare ajustari, acestea sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in perioada cand ele devin cunoscute. Cu toate ca aceste estimari sunt facute de catre conducerea companiei pe baza celor mai bune informatii disponibile la data situatiilor financiare neconsolidate, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimari.

F. Situatii comparative

Situatiile financiare neconsolidate intocmite la 31.12.2014 prezinta comparabilitate cu situatiile financiare neconsolidate intocmite la 31.12.2013. De asemenea, acolo unde a fost necesar, cifrele comparative au fost reclasificate pentru a fi in conformitate cu modificarile in prezentarea situatiilor financiare neconsolidate ale anului in curs.

G. Corectarea erorilor contabile

Conform prevederilor OMFP nr.3055/2009 pentru adoptarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, corectarea erorilor aferente exercitiilor financiare precedente se efectueaza pe seama rezultatului reportat.

Totusi, erorile nesemnificative aferente exercitiilor financiare precedente pot fi corectate pe seama contului de profit si pierdere. Erorile nesemnificative sunt cele de natura sa nu influenteze informatiile financiar contabile. Analizarea daca o eroare este semnificativa sau nu se efectueaza in context, avand in vedere natura sau valoarea individuala sau cumulata a elementelor.

Erorile din perioadele anterioare sunt omisiuni si declaratii eronate cuprinse in situatiile financiare ale entitatii pentru una sau mai multe perioade anterioare rezultand din greseala de a utiliza, sau de a nu utiliza, informatii credibile care: (a) erau disponibile la momentul la care situatiile financiare pentru acele perioade au fost aprobate spre a fi emise; (b) ar fi putut fi obtinute in mod rezonabil si luate in considerare la intocmirea si prezentarea acelor situatii financiare.

In anul 2014, nu s-au inregistrat corectii in cursul anului referitoare la exercitiile financiare incheiate.

H. Imobilizari

Imobilizari corporale

Societatea detine, in prezent, atat active imobilizate de natura domeniului public cat si de natura domeniului privat al statului.

Inregistrarea terenurilor in contabilitate se face initial la cost, in functie de modalitatea de dobandire, respectiv cost de achizitie sau valoare justa la data dobandirii.

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR. 6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

La data intrarii in patrimoniu, inregistrarea mijloacelor fixe se face la costul de achizitie sau costul de productie. Mijloacele fixe realizate prin investitii se inregistreaza la nivelul costurilor directe atribuibile achizitiei, constructiei (incluzand solutiile tehnice - machete/prototipuri si documentatia tehnica aferente), fara capitalizarea cheltuielilor financiare cu dobanzile si diferentele de curs aferente dobanzii privind imprumuturile, precum si fara includerea diferentelor de curs valutar in valoarea contabila a activelor.

Cheltuielile ulterioare (modernizari, re tehnologizari) aferente imobilizarilor corporale deja recunoscute ca active, cresc valoarea acestora numai daca au ca efect majorarea parametrilor tehnici initiali si conduc la obtinerea de beneficii economice viitoare, suplimentare fata de cele estimate initial. Obtinerea de beneficii se poate realiza fie direct prin cresterea veniturilor, fie indirect prin reducerea cheltuielilor de intretinere si functionare.

Cheltuielile ulterioare efectuate cu scopul de a obtine sau de a pastra nivelul beneficiilor economice viitoare, pe care intreprinderea se asteapta sa le obtina pe baza performantelor estimate initial, sunt recunoscute in contul de profit si pierdere atunci cand se efectueaza.

Societatea utilizeaza pentru inregistrarea amortizarii mijloacelor fixe metoda liniara prin alocarea in cheltuielile de exploatare a amortizarii pe toata durata de utilizare a mijlocului fix.

Societatea nu amortizeaza mijloacele fixe de natura domeniului public al statului precum si imobilizarile in curs.

Amortizarea cheltuielilor ulterioare care au fost incluse in costul initial al imobilizarilor se efectueaza liniar, incepand cu luna urmatoare receptionarii lucrarilor de imbunatatire, pe durata de utilizare ramasa a respectivei imobilizari, cu exceptia lucrarilor de imbunatatire menite sa prelungeasca durata de utilizare.

Imobilizari necorporale

Un activ necorporal este recunoscut daca, si numai daca:

- este separabil, adica poate fi vandut, transferat, cesionat, inchiriat sau schimbat fie individual, fie impreuna cu un alt activ identificabil sau o datorie identificabila aferent(a), indiferent daca entitatea intentioneaza ori nu sa faca acest lucru; sau
- decurge din drepturile contractuale ori de alta natura legala, indiferent daca acele drepturi sunt transferabile sau separabile de entitate ori de alte drepturi si obligatii.

Societatea prezinta ca active necorporale licentele si softurile achizitionate.

Programele informatice se amortizeaza liniar pe durata de viata utila, respectiv pe o perioada de 3 ani.

Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare sunt reprezentate, in principal, de titlurile de participare la filialele Societatii, care se inregistreaza in contabilitate, astfel:

- la data infiintarii filialelor si a constituirii titlurilor de participare, in baza protocoalelor de predare-primire a elementelor de patrimoniu;
- la data majorarii capitalului social la nivel de filiale cu aportul in natura sau in numerar al Societatii la capitalul social al acestora;

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR. 6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

- la data reducerii capitalului social al filialei prin restituirea catre companie a unei cote-parti din aporturi.

De asemenea, societatea inregistreaza ca imobilizari financiare si creantele imobilizate, cu incasare intr-un termen mai mare de 1 an, respectiv garantii constituite pe termen lung.

I. Patrimoniul public

Hotararea de Guvern nr.365/1998 realizeaza prima inventariere a bunurilor apartinand domeniului public care trebuie evidentiata separat, iar prin HG nr.627/13.07.2000 se nominalizeaza bunurile imobile care alcatuiesc domeniul public al statului predate de Hidroelectrica SA si care trebuie inventariate si actualizate de cate ori este cazul prin Hotarare de Guvern.

Prin Legea nr. 213/1998 se reglementeaza regimul juridic al patrimoniului public, mentionandu-se faptul ca dreptul de proprietate asupra patrimoniului public apartine statului, care poate inchiria sau concesiona bunurile ce sunt proprietate publica.

In conformitate cu prevederile OMF nr.555/2003 privind modificarea si completarea OMF nr.1718/2011 pentru aprobarea "Precizarilor privind inventarierea bunurilor din domeniul public al statului", prin inventarierea anuala a patrimoniului public, s-au defalcat bunurile din domeniul public al statului dobandite prin investitii sau achizitii:

- din fonduri publice sau prin donatii,
- din surse proprii.

In acest sens, inventarul anual al bunurilor din domeniul public al statului nu se reactualizeaza cu bunurile si valoarea aferenta, rezultate din investitiile efectuate din surse proprii de finantare.

Incepand cu anul 2004 conform Legii nr. 571/2003 privind Codul Fiscal art.24 alin.3, litera e) "investitiile efectuate din surse proprii concretizate in bunuri noi de natura celor apartinand domeniului public, precum si in dezvoltari si modernizari ale bunurilor aflate in proprietate publica" sunt amortizabile si se recupereaza din punct de vedere fiscal prin deducerea amortizarii potrivit prevederilor acestui articol.

Valoarea domeniului public concesionat in baza contractului de concesiune nr.171/27.12.2004, incheiat de Hidroelectrica SA cu Ministerul Economiei si Comertului pe o perioada de 49 ani privind concesionarea bunurilor care alcatuiesc domeniul public existent la data 31.12.2014 este de **3.474.417.708 lei**, format din:

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

Aceasta valoare se regaseste inregistrata numai in evidenta extracontabila, in contul 8038.01 "Active concesionate apartinand patrimoniului public conform OMFP nr. 94".

In baza contractului de concesiune, Societatea are obligatia de a plati pentru utilizarea bunurilor din patrimoniul public o redeventa anuala de 1% (unu la mie) din venitul anual realizat din activitatea de productie a energiei electrice si servicii de sistem tehnologic.

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR. 6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

J. Deprecierea activelor

Imobilizarile corporale si alte active pe termen lung, inclusiv fondul comercial si imobilizarile necorporale, sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de cate ori evenimente sau schimbari in circumstante indica faptul ca valoarea contabila nu mai poate fi recuperata. Pierderea din depreciere este reprezentata de diferenta dintre valoarea contabila si maximum dintre pretul de vanzare si valoarea de utilizare. Pentru calculul acestei pierderi, activele sunt grupate pana la cel mai mic nivel de detaliu pentru care pot fi identificate fluxuri independente de numerar.

Pozitia financiara neconsolidata si rezultatul operational neconsolidat al Societatii sunt partial dependente de deciziile Autoritatii Nationale de Reglementare in Domeniul Energiei cu privire la tarifele energiei electrice livrate pe piata reglementata catre societatile de furnizare si distributie (v. Nota 13), de modificari ale tarifulor si/sau decizii ale Statului Roman, nefiind influentate exclusiv de catre deciziile conducerii Societatii, aceste aspecte diminuand influenta acesteia asupra rezultatului operational neconsolidat al Societatii, precum si asupra recuperabilitatii valorii nete contabile a imobilizarilor corporale utilizate in productia de energie electrica. Totodata, sectorul energetic sufera restructurari permanente, care ar putea avea un impact semnificativ asupra Societatii, a activitatii viitoare a acesteia, precum si asupra predictibilitatii veniturilor viitoare ale Societatii.

K. Stocuri

Stocurile sunt alcatuite in principal din piese de schimb, consumabile, materiale auxiliare si alte stocuri folosite in operarea hidrocentralelor precum si in activitatea de reparatii si intretinere a acestora. Societatea inregistreaza stocurile la costul de achizitie, respectiv pretul de cumparare taxe, transport si atunci cand este aplicabil, discount-urile primite, costul prelucrarii si alte costuri suportate pentru a aduce stocurile in forma si locul in care se gasesc la data raportarii. Contabilitatea stocurilor se tine cantitativ si valoric prin folosirea inventarului interminant.

Stocurile sunt prezentate in situatiile financiare neconsolidate la valoarea minima dintre costul de achizitie si valoarea realizabila neta, respectiv la costul de achizitie redus cu valoarea provizioanelor pentru depreciere. Stocurile sunt recunoscute drept cheltuiala in momentul utilizarii, aplicand metoda FIFO de determinare a costului.

L. Clientii si conturile asimilate

Conturile de clienti si conturile asimilate includ facturile emise si neincasate pana la 31.12.2014 pentru producerea de energie electrica hidro, a serviciilor de sistem functionale si alte servicii in afara activitatii de baza, cu incasare in mai putin de 12 luni. Conturile de clienti si conturile asimilate sunt inregistrate la valoarea nominala, diminuata la valoarea realizabila estimata, prin inregistrarea de ajustari de valoare

pentru clienti incerti. Pierderile finale pot varia fata de estimarile curente; cu toate acestea conducerea considera ca a facut cea mai buna estimare a pierderilor.

M. Numerar si echivalente de numerar

Disponibilitatile banesti includ numerar in casa, conturi la banci, depozite bancare pe termen scurt. Conturile in valuta sunt evidentiate in bilant in lei la cursurile de schimb in vigoare la sfarsitul anului. Creditele de trezorerie (overdraft) sunt tratate sub forma de pasive curente.

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR. 6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Conturile la banci cuprind: disponibilitatile in lei si valuta, credite bancare pe termen scurt, dezvoltate in analitic pe fiecare banca si distinct in lei si in valuta. Dobanzile de platit si cele de incasat se inregistreaza distinct in contabilitate, la cheltuieli financiare sau venituri financiare, dupa caz. Operatiunile privind incasarile si platile in valuta se inregistreaza in contabilitate la cursul de schimb valutar de la data efectuării operatiunii.

In scopul intocmirii situatiei fluxurilor de numerar, creditele de trezorerie sunt considerate ca o componenta a disponibilitatilor banesti si elementelor asimilate.

N. Capitalul social

Capitalul social subscris varsat a suferit modificari in anul 2014, asa cum este prezentat si in Situatia Modificarilor Capitalurilor Proprii. Valoarea capitalului social subscris varsat la 31 decembrie 2014 este de 4.481.482.240 lei. Acest capital, conform Legii nr.1481/24.11.2005 privind infiintarea Societatii Comerciale "Fondul Proprietatea" S.A., a fost impartit pe actionari, persoane juridice, astfel:

- Statul, prin Ministerul Economiei si Comertului cu 80,0561%
- S.C. "Fondul Proprietatea" S.A. cu 19,9439 %

Societatea recunoaste modificarile la capitalul social subscris varsat numai dupa aprobarea lor in Adunarea Generala a Actionarilor sau in Consiliul de Administratie, dupa caz, si inregistrarea lor la Oficiul Registrului Comertului.

O. Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca datorie in perioada in care sunt declarate si este aprobata repartizarea lor. Pentru neplata la termen se datoreaza penalitati de intarzieri conform legislatiei in vigoare.

P. Imprumuturi

Imprumuturile pe termen scurt si lung sunt inregistrate initial la suma primita, net de costurile de tranzactionare. Creditele bancare pe termen lung si mediu sunt dezvoltate in analitic pe fiecare banca si pe tipul de valuta.

Portiunea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung este clasificata in "Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de un an" si inclusa impreuna cu dobanda acumulata la data bilantului contabil in "Sume datorate institutiilor de credit" din cadrul datoriilor pe termen scurt.

Q. Datorii comerciale

Datoriile comerciale pe termen scurt (scadente in mai putin de 12 luni) sunt inregistrate la valoarea nominala, care aproximeaza valoarea justa a sumelor ce urmeaza a fi platite pentru bunurile sau serviciile primite si sunt reprezentate, in principal, de facturile emise pentru bunurile si serviciile contractate.

R. Provizioane

Provizioanele pentru riscuri si cheltuieli sunt recunoscute in momentul in care Societatea are o obligatie legala sau implicita rezultata din evenimente trecute, cand pentru decontarea obligatiei este necesara o iesire de resurse care incorporeaza beneficii economice si cand poate fi facuta o estimare credibila in ceea ce priveste valoarea obligatiei.

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR. 6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Provizioanele sunt revizuite la data fiecarui bilant.

In cazul in care pentru stingerea unei obligatii nu mai este probabila o iesire de resurse, provizionul a fost anulat prin reluarea la venituri.

S-au constituit:

- provizioane pentru litigii
- provizion pentru restructurare
- provizioane pentru pensii si obligatii si cheltuieli similare
- alte provizioane
- ajustari pentru deprecierea imobilizarilor si deprecierea stocurilor
- ajustari de valoare pentru creante-clienti

T. Subventii

Subventiile pentru investitii recunoscute de Societate in conformitate cu legislatia in vigoare, au fost prezentate ca venituri in avans si recunoscute in contul de profit si pierdere, pe o baza sistematica, pe perioadele in care se amortizeaza investitiile efectuate (subventii pentru investitii de natura patrimoniului privat) respectiv in conturile de capitaluri, la punerea in functiune a obiectivelor de investitii (subventii pentru investitii de natura patrimoniului public). In anul 2014, SPEEH Hidroelectrica SA in reorganizare judiciara a beneficiat de subventii pentru investitii acordate de catre Siemens SRL Bucuresti in valoare de 141.173 euro sub forma de echipamente electrice acordate cu titlu gratuit.

U. Contul de profit si pierdere

Efectele tranzactiilor si a altor evenimente sunt recunoscute si inregistrate in contabilitate atunci cand se produc si sunt prezentate in situatiile financiare neconsolidate ale perioadelor aferente, la cost istoric.

V. Recunoasterea veniturilor

Recunoasterea veniturilor se face la costul lor istoric. Efectele tranzactiilor si ale altor evenimente sunt recunoscute atunci cand se produc, sunt inregistrate in contabilitate chiar daca documentul justificativ este intocmit ulterior (pentru respectarea principiului contabil al prevalentei economicului asupra juridicului) si raportate in situatiile financiare neconsolidate ale perioadelor aferente, pentru respectarea principiului independentei exercitiului financiar.

Veniturile sunt recunoscute in momentul prestarii serviciilor si a vanzarii bunurilor la preturile stabilite prin contracte.

Sumele primite ca avans pentru prestarea de servicii sunt recunoscute ca venituri in perioadele contabile in care sunt prestate serviciile.

W. Cheltuielile de exploatare

Costurile de exploatare sunt trecute pe cheltuieli in perioada in care au fost efectuate, la costul lor istoric.

X. Costuri privind salariatii

Costul fortei de munca reprezinta cheltuielile totale suportate de societate respectiv, salariile in numerar si beneficiile acordate conform Contractul Colectiv de Munca pe ramura si unitate precum si contributiile la asigurarile sociale, asigurarile sociale de sanatate si ajutorul de somaj si costul formarii profesionale.

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR. 6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Aceste drepturi sunt recunoscute in cheltuieli odata cu prestarea serviciilor de catre acestia si sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in aceeași perioada cu cheltuielile salariale aferente. Atat Societatea cat si fiecare angajat sunt obligati prin reglementarile legale in vigoare sa contribuie la Casele de Sanatate, fondul de pensie si somaj.

Y. Beneficiile angajatilor

Toti angajatii, pe baza de contract de munca, beneficiaza de tichete de masa, de asemenea in conformitate cu Contractul Colectiv de Munca beneficiaza de prime fixe cu ocazia Pastelui si Craciunului, prime jubiliare acordate in functie de fidelitate, prime de pensionare, precum si alte beneficii.

In conformitate cu HG nr. 1041/2003 si nr. 1461/2003, Societatea furnizeaza beneficii in natura sub forma de energie gratuita angajatilor care s-au pensionat din cadrul sistemului energetic. De asemenea, in conformitate cu Contractul colectiv de munca ("CCM"), Societatea furnizeaza beneficii atat salariatilor – in functie de vechimea in cadrul Societatii – cat si fostilor salariati, la pensionare, in cazul indeplinirii anumitor conditii. De asemenea, Societatea furnizeaza beneficii in natura sub forma de energie gratuita angajatilor care s-au pensionat , atunci cand anumite termene si conditii sunt indeplinite.

Beneficiile acordate de catre Societate cuprind urmatoarele:

- premii de pensionare care variaza de la 3 la 12 salarii de baza brute lunare in functie de numarul de ani de vechime in Societate la data pensionarii;
- prime jubiliare intre 1 si 6 salarii de baza brute lunare in functie de numarul de ani vechime in cadrul Societatii;
- energie electrica gratuita acordata dupa pensionare, daca sunt indeplinite anumite conditii;
- ajutoare in caz de deces acordate pentru angajati si familiile lor, precum si pentru fosti angajati pensionati din cadrul Societatii, la indeplinirea anumitor conditii.

Societatea are inregistrat provizion pentru beneficiile acordate in conformitate cu CCM si HG nr. 1041/2003 si nr. 1461/2003, pe baza calculelor actuariale efectuate periodic de catre specialistii actuari independenti, in valoare de **71.622.945 lei**. La 31 decembrie 2014, acestea au fost actualizate in baza unui calcul actuarial.

Z. Costurile indatorarii

Costurile indatorarii cuprind dobanzile si alte cheltuieli suportate de societate in legatura cu imprumutul de fonduri. SPEEH Hidroelectrica SA in reorganizare judiciara inregistreaza ca o cheltuiala costurile indatorarii in perioada la care acestea se refera, conform principiului contabilitatii de angajamente.

AA. Impozitul pe profit

Impozitul pe profit curent se calculeaza in conformitate cu reglementarile fiscale legale in vigoare. Calculul impozitului pe profit curent se bazeaza pe rezultatele raportate in declaratia privind impozitul pe profit intocmit pe baza situatiilor financiare ale Societatii, pregatite dupa standardele romanesti si ajustate pentru anumite elemente in functie de legislatia in vigoare. Impozitul pe profit curent este calculat ca procent de 16%, aplicat la profitul contabil obtinut potrivit legislatiei romane, ajustat pentru anumite pozitii conform legislatiei fiscale (cu cheltuieli deductibile si nedeductibile fiscal, respectiv cu venituri impozabile si neimpozabile).

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR. 6 PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

BB. Obligatiile fiscale

Obligatiile fiscale sunt calculate, evidentiare, declarate si virate, in conformitate cu prevederile legale privind atat obligatiile Societatii cat si obligatiile angajatilor.

Impozitarea

Sistemul de impozitare din Romania este in continua schimbare si este supus unor interpretari variate. In anumite situatii, autoritatile fiscale pot trata diferit anumite aspecte, procedand la calcularea unor impozite si taxe suplimentare si a majorarilor de intarziere (dobanda de 0,04% pentru fiecare zi de intarziere, respectiv 0,03% incepand cu 1 martie 2014 si penalitati de 0,02% pentru fiecare zi de intarziere). In Romania, exercitiul financiar ramane deschis pentru verificare fiscala timp de 5 ani.

CC. Datorii contingente

O datorie contingenta este:

- obligatie potentiala, aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilantului si a carei existenta va fi confirmata numai dupa aparitia sau neaparitia unui sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu pot fi in totalitate sub controlul companiei; sau
- obligatie curenta aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilantului, dar care nu este recunoscuta deoarece:
 - nu este sigur ca vor fi necesare iesiri de resurse pentru stingerea acestei datorii; sau
 - aloarea datoriei nu poate fi evaluata suficient de credibil.

Societatea nu recunoaste datoriile contingente in bilant.

EE. Parti afiliate

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

Entitatile, care indeplineste conditiile stipulate in art.3, Capitolul II din Directiva a VII-a, parte integranta a OMFP nr.3055/2009, si care au fost considerate parti afiliate ale SPEEH Hidroelectrica SA in reorganizare judiciara, sunt reprezentate de:

1. Hidroserv S.A. înregistrată la ONRC cu nr. J40/9762/05.08.2013, societate formată prin fuzionarea prin contopire a celor 8 foste filiale pentru reparații și servicii Hidroserv, prezentata in Nota 10.
2. Hidroelectrica Trading D.O.O. inregistrata la Registrul Comertului, Belgrad, Serbia cu nr. 21058050/31.10.2014

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR. 7 ACTIUNI SI OBLIGATIUNI

a) Actiuni

In conformitate cu Legea nr.1481/24.11.2005, capitalul social al Societatii este detinut in proportie de 80,0561% de Statul Roman in calitate de actionar majoritar, reprezentat de Ministerul Economiei si Comertului si in proportie de 19,9439% de SC "Fondul Proprietatea" SA.

La data de 31 decembrie 2014, situatia capitalului social se prezinta astfel:

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
1. Capital social subscris - varsat, din care:		
- Statul roman prin Ministerul Economiei si Comertului	4.475.643.070	4.481.482.240
- SC "Fondul Proprietatea" SA	3.583.025.290	3.587.699.890
2. Numar total actiuni, din care:	892.617.780	893.782.350
- Statul roman prin Ministerul Economiei si Comertului	447.564.307	448.148.224
- SC "Fondul Proprietatea" SA	358.302.529	358.769.989
3. Valoare nominala	89.261.778	89.378.235
	10 lei/actiune	10 lei/actiune

Toate actiunile sunt comune, au fost subscrise si sunt platite integral la data de 31 decembrie 2014. Toate actiunile au acelasi drept de vot si au o valoare nominala de 10 lei/actiune.

b) Obligatiuni:

Societatea nu a avut emise nici un fel de obligatiuni la data de 31 decembrie 2014.

NOTA NR. 8 INFORMATII PRIVIND SALARIATII IN ANUL 2014

1. INFORMATII PRIVIND NUMARUL PERSONALULUI

SPEEH Hidroelectrica SA in reorganizare judiciara, prin prisma specificului activitatii desfasurate si potrivit licentelor acordate, utilizeaza in cea mai mare parte personal angajat cu contract de munca pe perioada nedeterminata, si cu un grad ridicat de calificare.

1.1. Evolutia numarului mediu de personal al SPEEH Hidroelectrica SA in reorganizare judiciara in anii 2013 si 2014 se prezinta astfel:

	Anul 2013	Anul 2014
Numar mediu de personal, persoane	4.601	3.973

1.2. Numarul de personal existent la 31 decembrie in anii 2013 si 2014 in SPEEH Hidroelectrica SA in reorganizare judiciara se prezinta astfel:

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Numar de personal existent, persoane	4.172	3.711

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR. 8 INFORMATII PRIVIND SALARIATII IN ANUL 2014 (continuare)

Cheltuielile efectuate cu personalul, inclusiv personalul disponibilizat in anul 2014 comparativ cu anul 2013 se prezinta astfel:

	Anul 2013	Anul 2014
Cheltuieli cu personalul total, din care:		
- cheltuieli cu salariile si indemnizatiile	354.704.802	351.476.379
- cheltuieli cu tichete de masa	269.082.550	270.128.015
- cheltuieli cu asigurarile sociale	4.739.863	7.929.998
	80.882.389	73.418.366

Societatea 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 (inclusiv cei din sucursale) si administratorilor Societatii in cursul anului 2014 sunt in suma de **9.395.416 lei**.

NOTA NR. 9 ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

INDICATORI

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
1 Indicatorii sintetici la data bilantului		
a) Profit Brut / (Pierdere Bruta)	901.584.235	1.157.958.941
b) EBITDA	1.955.593.522	2.172.270.801
c) EBIT	963.263.304	1.190.615.669
d) CIFRA DE AFACERI	3.083.233.611	3.406.045.203
e) CAPITALURI PROPRII	16.697.470.770	17.640.429.531
2 Indicatorii de profitabilitate (%)		
a) EBITDA in total vanzari	63,43%	63,78%
b) EBITDA in capitaluri proprii	11,71%	12,31%
c) EBIT in total vanzari	31,24%	34,96%
d) EBIT in total capitaluri proprii	5,77%	6,75%
e) Rata profitului brut	29,24%	34,00%
f) Rata rentabilitatii capitalului propriu	4,31%	5,34%
3 Indicatori de lichiditate		
a) indicatorul lichiditatii curente	33,62%	125,51%
b) Indicatorul lichiditatii imediate	25,78%	119,27%
4 Indicatorii de risc		
a) Indicatorul gradului de indatorare	0,07	0,03
b) Rata de acoperire a dobanzii	15,25	39,73
5 Indicatorii de activitate (zile)		
a) Viteza de rotatie a debitelor- clienti	23	26
b) Viteza de rotatie a creditelor- furnizori	75	41

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR.10 ALTE INFORMATII

a) Informatii cu privire la prezentarea Societatii

S.P.E.E.H Hidroelectrica SA in reorganizare judiciara este persoana juridica romana, avand forma juridica de societate comerciala pe actiuni si isi desfasoara activitatea in conformitate cu legile romane.

Durata de functionare a SPEEH Hidroelectrica SA in reorganizare judiciara este nelimitata, cu incepere de la data inmatricularii la Registrul Comertului. Este inscrisa la Registrul Comertului cu nr.J/40/7426/2000, avand cod unic de inregistrare 13267213.

SPEEH Hidroelectrica SA in reorganizare judiciara are sediul principal in Romania, Municipiul Bucuresti, Bd. Ion Mihalache nr. 15-17, cladirea Tower Center, et.11, sector 1.

SPEEH Hidroelectrica SA in reorganizare judiciara are ca principal obiect de activitate producerea si furnizarea de energie electrica prin exploatarea potentialului hidrologic cu respectarea legislatiei in vigoare, realizarea de acte de comert corespunzatoare obiectului de activitate aprobat prin statut, in baza licentei de productie nr. 332/24.07.2001, actualizată prin Decizia ANRE nr.1655/04.07.2012 si licentei de furnizare energie electrica nr. 932/27.05.2010 acordata de ANRE prin Decizia nr.1387/27.05.2010. Toate aceste decizii acordate de ANRE se reactualizeaza periodic.

Societatea are in componenta 7 sucursale fara personalitate juridica, dupa cum urmeaza: SH Bistrita, SH Curtea de Arges, SH Cluj, SH Hateg, SH Porțile de Fier, SH Râmnicu Vâlcea, SH Sebeș.

Avand in vedere Decizia Civila nr. 456/25.02.2014 pronuntata de Curtea de Apel Bucuresti-Sectia a V-a Civila in Dosarul nr. 22456/3/2012/a1, prin care s-a casat sentinta civila nr. 6482/26.06.2013 pronuntata de Tribunalul Bucuresti - Sectia a VII-a civila, Hidroelectrica a reintrat in procedura de reorganizare judiciara (initata ca urmare a cererii formulate de către Hidroelectrica si deciziei Tribunalului Bucuresti, Sectia a VII-a Civila, care, prin Sentinta Civila nr.7222/2012 pronuntata in dosarul nr.22456/3/2012 la data de 20.06.2012, a dispus deschiderea procedurii generale a insolventei prevazuta de Legea nr.85/2006, cu modificarile si completarile ulterioare) si firma Euro Insol SPRL a reluat mandatul sau de administrator judiciar al societatii.

Conducerea Societatii este asigurata de administrator judiciar EURO Insol SPRL desemnat prin cheierea din 20.06.2012, pronuntata de Tribunalul Bucuresti Sectia a VII-a Civila in dosarul nr.22456/3/2012, irevocabila prin Decizia nr. 1774/18.10.2012, pronuntata de Curtea de Apel Bucuresti Sectia a V-a Civila si de administrator special dl. Gabriel Dumitrascu, desemnat de AGEA prin Hotararea nr.8/2014 la data de 28.02.2014.

b) Informatii cu privire la relatiile Societatii cu filialele subordonate

Începând cu data de 05.08.2013, SPEEH Hidroelectrica SA in reorganizare judiciara este actionar unic la Hidroelectrica SERV S.A. înregistrată la ONRC cu nr. J40/9762/05.08.2013, societate formată prin fuzionarea celor 8 foste filiale pentru reparatii si servicii Hidroserv.

La 31.12.2014 valoarea aportului in natura la capitalul social al filialelor Hidroserv este in valoare de 58.039.420 lei, pentru care s-a inregistrat ajustare pentru pierderea de valoare a actiunilor detinute de Hidroelectrica la filiala sa in valoare de **57.084.925** lei datorita pierderii inregistrate si astfel a scaderii capitalurilor proprii ale filialei Hidroelectrica SERV.

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR.10 ALTE INFORMATII (continuare)

In cursul anului 2014, comparativ cu 2013, tranzactiile Societatii cu filialele sale sunt dupa cum urmeaza:

Descriere	Anul 2013	Anul 2014
Prestari servicii catre filiale	1.417.266	1.417.402
Venituri din actiuni detinute de Societate la filiale	1.412.126	-
Achizitii de la filiale	168.037.417	159.113.075

Pentru anul incheiat 2014, achizitiile de la filialele societatii sunt structurate astfel:

- 72.976.799 lei - servicii de reparatii prestate de catre Hidroservuri;
- 72.192.602 lei - intrari in imobilizari in curs din lucrari prestate de catre filiale;
- 11.902.457 lei - alte servicii prestate de catre filiale;
- 1.855.061 lei - achizitii de materiale de la filiale.

La data de 31 decembrie 2014, comparativ cu 31.12.2013, creantele si datoriile cu privire la filialele societatii se prezinta astfel:

Descriere	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Creante comerciale de la filiale	1.034.169	757.843
Dividende de primit de la filiale	308.630	-
Datorii catre filiale	51.234.357	29.780.817

La data de 31 decembrie 2014, datoriile catre filiale sunt structurate dupa cum urmeaza:

- 19.743.710 lei - reprezentand datorii comerciale curente;
- 10.037.107 lei- reprezentand garantii de buna executie retinute;

Incepând cu data de 31.10.2014, Hidroelectrica a înființat, în calitate de acționar unic, **Hidroelectrica Trading d.o.o. Belgrad** - societate comerciala tip S.R.L., cu sediul în Belgrad, Republica Serbia, având un capital social în valoare de 500.000 EUR (din care vărsat 50.000 EUR) și ca obiect principal de activitate comercializarea energiei electrice.

Ulterior s-a obținut licența de furnizare cu drepturi limitate pentru această firmă, urmând ca în trimestrul II 2015 să devină complet operațională. In anul 2014 nu au existat tranzactii între Societate și filiala respectiva.

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR.10 ALTE INFORMATII (continuare)

c) Stocuri

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Consumabile		
Marfuri	108.641.501	50.673.863
Ambalaje	113.202	88.673
Avansuri pentru stocuri	36.729	32.988
Ajustari de valoare	14.883	-
	(339.648)	(1.069.005)
TOTAL	<u>108.466.667</u>	<u>49.726.519</u>

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>Cresteri</u>	<u>Descresteri</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Ajustari pentru deprecierea materialelor consumabile (ct.392)	337.738	792.029	62.467	1.067.299
Ajustari pentru deprecierea stocurilor si ambalajelor (ct.395 + ct.398)	1.911		205	1.706
III. TOTAL ajustari pentru deprecierea stocurilor	<u>339.648</u>	<u>792.029</u>	<u>62.672</u>	<u>1.069.005</u>

Ajustarile pentru deprecierea stocurilor in valoare de **1.069.005** lei reprezinta valoarea ajustarilor constituite pentru deprecierea materialelor, obiectelor de inventar, ambalajelor si pieselor de schimb aferente stocurilor fara miscare si celor propuse la casare.

d) Casa si conturile la banci

Conturi la Banci

	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Conturi la banci in lei		
Conturi la banci in valuta	53.724.373	564.622.024
Casa	19.928.753	12.621.447
Avansuri de trezorerie	168.676	142.688
Echivalente de numerar	-	-
	698.856	212.042
TOTAL	<u>74.520.658</u>	<u>577.598.201</u>

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR.10 ALTE INFORMATII (continuare)
e) Venituri

	U.M.	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
1. Total energie electrical livrata (A+B+C) din care :	MWh	15.025.168	18.683.991
	lei	2.667.160.200	2.912.971.989
A. Energie electrica livrata pe Piata Reglementata , din care:	MWh	3.974.814	5.316.026
	lei	496.850.298	637.017.142
Furnizare pentru consumatori captivi si Operatori de distributie (Electrica)	MWh	3.974.814	5.316.026
	lei	496.850.298	637.017.142
B. Energie electrica livrata pe Piata Concurentiala din care:	MWh	3.823.225	2.196.922
	lei	674.286.892	376.189.929
Eligibili si Furnizori licentati	MWh	3.823.225	2.196.202
	lei	674.286.892	376.051.808
Export	MWh	0	720
	lei	0	138.120
C. Energie electrica livrata pe alte piete din care:	MWh	7.227.129	11.171.043
	lei	1.496.023.009	1.899.764.918
Piata Zilei Urmatoare	MWh	2.525.234	3.937.091
	lei	434.672.902	624.993.505
Piata Centralizata a Contractelor Bilaterale	MWh	3.331.567	5.773.364
	lei	698.363.021	938.806.360
OTC	MWh	-	125.038
	lei	-	21.607.498
Intraday	MWh	-	24
	lei	-	7.047
Transelectrica (Piata de echilibrare)	MWh	1.359.945	1.324.549
	lei	357.510.513	309.706.458
Membrii PRE	MWh	-41	(50)
	lei	47.428	51.185
Consumatori directi	MWh	10,36	10.970
	lei	5.420.737	4.584.810
Cumparatorii de MHC	MWh	64	57
	lei	8,409	8.056
2. Servicii de sistem, transport, administrarea pietii din care:	lei	340.778.863	445.554.966
Livrat la Transelectrica SA (reglaj secundar frecventa/putere, rezerve putere, asigurarea puterii reactive si reglarea tensiunii)	lei	269.025.905	257.711.626
Servicii de sistem, transport si adm.piata pe piata concurentiala	lei	31.035.592	132.402.430
Transport refacturat pt. energia el. vanduta pe piata reglementata	lei	40.717.366	55.440.910
3. Certificate verzi	lei	57.679.064	40.383.825
4. Unitati de reducere a emisiilor	lei	7.608.016	-
5. Servicii apa industriala	lei	1.063.337	1.253.199
6. Alte servicii	lei	8.952.355	5.899.150
7. Alte venituri din exploatare	lei	66.407.258	44.669.376
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE (1+2+3+4+5+6+7)	lei	3.149.649.093	3.450.732.504

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR.10 ALTE INFORMATII (continuare)

f) Informatii referitoare la calculul impozitului pe profit

Principalii indicatori economico - financiari la 31.12.2014 realizati de Societate se prezinta astfel:

Nr. Crt.	Denumire Indicatori	Valoare la 31.12.2013	Valoare la 31.12.2014
1	Cifra de afaceri		
2	Venituri din exploatare	3.083.233.611	3.406.045.203
3	Cheltuieli pentru exploatare	3.149.649.093	3.450.732.504
4	Rezultatul de exploatare - profit (rd.2 – rd.3)	2.133.576.843	2.242.865.049
5	Venituri financiare	109.970.782	46.311.187
6	Cheltuieli financiare	224.458.797	96.219.701
7	Rezultatul financiar (pierdere) (rd.5 – rd.6)	-114.488.015	-49.908.514
8	Venituri totale	3.259.619.875	3.497.043.691
9	Cheltuieli totale	2.358.035.640	2.339.084.750
10	Profit (Pierdere bruta) (rd.8 – rd.9)	901.584.235	1.157.958.941
11	Rezerva legala (5%)	45.008.605	57.897.947
12	Venituri neimpozabile	82.936.293	75.029.792
13	Cheltuieli nedeductibile	163.297.338	134.538.336
14	Elemente similare veniturilor, rezultate din schimbarea destinatiei rezervelor din surplusul din reevaluare (ct.1065) cf. AGA nr.14/2011	205.984.880	194.411.873
15	Profit impozabil (rd.10 – rd.11 – rd.12 + rd.13 + rd.14)	1.142.921.555	1.353.981.411
16	Pierdere fiscala de recuperat din anii precedenti	-	-
17	Profit impozabil (rd.15 – rd.16)	1.142.921.555	1.353.981.411
18	Impozitul pe profit in cota de 16%	182.867.449	216.637.026
19	Credit fiscal, reprezentand sponsorizari/mecenat, burse private in limita prevazuta de lege	110.345	220.266
20	Impozit pe profit	182.757.104	216.416.760

In urma aplicarii tuturor reglementarilor fiscale in vigoare la data de 31.12.2014, s-a calculat un profit impozabil in valoare de **1.353.981.411** lei pentru care Societatea a constituit impozit pe profit, aplicand cota de 16%, in valoare de 216.416.760 lei, dupa deducerea creditului fiscal in valoare de 220.266 lei.

Cheltuielile nedeductibile in valoare de 134.538.336 lei la data de 31.12.2014 sunt in principal urmatoarele:

- **11.630.787 lei**, provizion constituit pentru litigiile privind salariile compensatorii si contributiile sociale aferente datorate salariatilor disponibilizati in cursul anului 2014;
- **3.168.562 lei**, provizion pentru ore suplimentare efectuate de catre angajatii Societatii in perioada 20 iunie 2012- 31 decembrie 2014;
- **8.499.251 lei**, provizion aferent litigiului privind penalitati si dobanzi solicitate de catre Termoelectrica si neadmise in tabelul preliminar al creantelor;

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR.10 ALTE INFORMATII (continuare)

f) Informatii referitoare la calculul impozitului pe profit (continuare)

- **4.436.270 lei**, provizion pentru cheltuieli efectuate si nedecontate catre Hidroconstructia aferente semestrului II, 2014 pentru intrerupere lucrari;
- **8.501.424 lei**, provizion privind penalitati facturate de catre Apele Romane pentru plata cu intarziere a facturilor scadente in 2013 si 2014 de catre Hidroelectrica;
- **20.288.456 lei**, ajustare pentru pierdere de valoare a actiunilor detinute la Hidroelectrica –SERV;
- **22.681.444 lei** cheltuieli cu ajustarile de depreciere a imobilizarilor corporale in curs de executie si a imobilizarilor corporale, inregistrate datorita degradarii sau distrugerii unor investitii in curs de executie care nu s-au mai finalizat si pentru care nu sunt alocate fonduri nici in programele de dezvoltare viitoare, precum si pentru imobilizarile corporale propuse pentru scoatere din functiune si casare in urma inventarierii de la 31.12.2014;
- **4.721.004 lei**, ajustari de depreciere a activelor circulante, reprezentand sold neincasat de la clienti (penalitati si dobanzi facturate catre SMR Bals, litigiu cu OET Obedieni, ENET Grup).
- **36.938.079 lei**, cheltuiala cu amortizarea valorii juste acordate mijloacelor fixe care la data reevaluarii erau amortizate fiscal integral, dar care continua sa functioneze;
- **7.547.273 lei**, reprezinta cheltuieli cu amortizarea mijloacelor fixe inregistrata in perioada in care nu au functionat, mai mult de 30 zile.

Veniturile neimpozabile la 31 decembrie 2014, in valoare de 75.029.792 lei reprezinta:

- **9.336.478 lei**, reluarea provizionului constituit, reprezentand dobanda legala solicitata de catre Termoelectrica, Inscrisa sub conditie in tabelul definitiv al creantelor;
- **7.259.197 lei** diminuarea provizionului pentru beneficiile datorate salariatilor in conformitate cu contractul colectiv de munca, actualizat in baza calculului actuarial la 31.12.2014;
- **3.312.319 lei**, reluare provizion constituit la 2012, creanta solicitata de APELE ROMANE la masa credala conform tabelului definitiv al creantelor si neadmisa.
- **47.172.462 lei**, anularea provizionului constituit pentru litigiile cu salariatii disponibilizati privind salariile compensatorii si contributiile sociale aferente datorate conform contractului colectiv de munca castigate in Instanta si achitate.

Elementele similare veniturilor, in valoare de 194.411.872 lei inregistrate la calculul impozitului pe profit al anului 2014, reprezinta rezerva din reevaluare aferenta reevaluarilor de imobilizari corporale efectuate dupa data de 1 ianuarie 2004, impozitata pe masura deductiei la calculul impozitului pe profit a cheltuielii cu amortizarea valorii ce reprezinta surplus de valoare.

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR.10 ALTE INFORMATII (continuare)

g) Informatii privind realizarea auditului

Situatiile financiare ale anului 2014 au fost auditate de firma de audit Deloitte Audit SRL, in conformitate cu prevederile contractului numarul 962/ 25.03.2015. Mentionam ca obiectul contractului este reprezentat de prestarea serviciilor de auditare in conformitate cu standardele in vigoare de audit a situatiilor financiare ale Societatii, intocmite in conformitate cu prevederile OMFP nr.3055/2009 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014.

NOTA NR. 11 TITLURI DE PARTICIPARE

Titluri de participare a SPEEH Hidroelectrica SA in reorganizare judiciara la filiala Societatii, Hidroelectrica SERV SA

Începând cu data de 05.08.2013, Hidroelectrica este acționar unic la Hidroelectrica SERV S.A. înregistrată la ONRC cu nr. J40/9762/05.08.2013, societate formată prin fuzionarea prin contopire a celor 8 foste filiale pentru reparații și servicii Hidroserv.

SPEEH HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara detine la 31 decembrie 2014, in calitate de actionar unic, titluri de participare la **Hidroelectrica SERV SA**, in valoare totala de **58.039.420** lei, din care :

- **17.200.370** lei reprezinta titluri de participare detinute de SPEEH HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara in calitate de actionar la capitalul social al societatilor comerciale infiintate conform HGR nr.857/2002, potrivit art.1;
- **40.839.050** lei reprezinta aport in natura efectuat de Societate la capitalul social al filialei.

La data de 31.12.2014, Societatea a constituit ajustare pentru pierderea de valoare a actiunilor detinute la filiala sa in valoare de **57.084.925** lei datorita pierderii inregistrate si astfel a scaderii capitalurilor proprii ale filialei Hidroelectrica SERV.

Titluri de participare a SPEEH Hidroelectrica SA in reorganizare judiciara la filiala Societatii, Hidroelectrica Trading D.O.O.

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

SPEEH HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara detine la 31 decembrie 2014, in calitate de actionar unic, titluri de participare la **Hidroelectrica Trading D.O.O.**, in valoare totala de **2.423.685** lei, din care:

- **242.369** lei reprezinta varsaminte efectuate la 31 decembrie 2014;
- **2.181.317** lei reprezinta varsaminte de efectuat.

Titluri de participare detinute la alte societati

Nr. Crt.	Denumirea societatii	Tipul de capital al societatii	Nr. de actiuni	Valoarea nominala lei
1	Bursa Romana de Marfuri	Mixt	90	900

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR. 12 SUBVENTII

In anul 2014 SPEEH Hidroelectrica SA in reorganizare judiciara nu a beneficiat de subventii acordate de la bugetul de stat, respectiv credite bugetare conform Legii Bugetului de Stat.

In cursul anului 2014, societatea a primit echipamente electrice cu titlu gratuit pentru modernizare statii de 110/20/6 kV, Portile de Fier II, de la Siemens SRL Romania conform actului aditional nr 6 la contractul de furnizare nr RU 54/28.04.2009, sub forma de subventie, in valoare de 141.173 EUR.

1. Soldul contului 4751 "Subventii guvernamentale pentru investitii" la finele anului 2014 este de **151.208.728** lei, format din:

- 70.004.994 lei, reprezinta valoarea imobilizarilor in curs si/sau in curs de amortizare la sfarsitul anului 2014, executate din fondul de dezvoltare primit de la Ministerul Industriei in perioada 2001 - 2002;
- 81.203.734 lei, reprezinta valoarea imobilizarilor in curs si/sau in curs de amortizare la sfarsitul anului 2014, executate din fondul de dezvoltare primit in perioada 2003 - 2004.

In soldul contului 4751 sunt incluse atat subventii pentru investitii de natura patrimoniului public cat si subventii pentru investitii de natura patrimoniului privat.

2. Soldul contului 4753 „Donatii de imobilizari corporale – SH Slatina” este de **641.380** lei si reprezinta valoarea imobilizarilor (locuinte) primite cu titlu gratuit de la Hidroconstructia.

3. Soldul contului 4754 "Imobilizari constatate plus de inventar" este de **300.858** lei.

4. Soldul contului 4758 "Alte sume primite cu caracter de subventii pentru investitii" este in valoare de **28.364.755** lei format din:

- 27.645.833 lei, reprezinta subventii primite prin protocol in 2002;
- 617.077 lei, alte sume primite reprezentand echipamente electrice primite de la Siemens SRL Bucuresti;
- 80.068 lei, reprezinta subventii bransamente;
- 18.607 lei, reprezinta imobilizari primite cu titlu gratuit;
- 3.170 lei, reprezinta donatii de la bugetul de stat.

NOTA NR. 13 INSTRUMENTE FINANCIARE SI MANAGEMENTUL RISCULUI

Riscul este definit ca efectul nefavorabil al incertitudinii asupra obiectivelor Societații. Managementul riscului inglobează un set de procese dinamice și proactive referitoare la identificarea, cuantificarea, monitorizarea și controlul riscurilor la care este expusă Societatea.

În general, metodele folosite de Societate pentru a administra riscurile pot fi incluse în una din urmatoarele categorii:

- Reducerea riscului:

În principiu, riscul poate fi exprimat/cuantificat prin analiza a doua componente: severitatea pierderii potențiale și verosimilitatea (probabilitatea) de materializare a acesteia. De aceea, ca o primă măsură de control, se pot analiza posibilitățile de diminuare a uneia sau a ambelor componente.

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR. 13 INSTRUMENTE FINANCIARE SI MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

- Transferul riscului:

Aceasta metodă este folosită în special pentru a diminua riscul de credit al contrapartidei sau efectele unor evenimente de risc operațional, prin contracte de asigurare sau scrisori de garanție bancară.

- Acceptarea riscului până la un anumit plafon prestabilit:

Ca metodă de control a riscului de marfă (de preț), o practică comună este aceea de a implementa un sistem de limite ce presupune monitorizarea în mod continuu a unor limite asupra expunerii nete sau limite asupra unui indicator de risc mai complex precum VaR („Value-at-Risk”) sau EaR („Earnings-at-Risk”). Deasemenea, controlul riscului de credit poate include un sistem de limite de contrapartidă prin care, în funcție de rating-ul asociat fiecărei contrapartide, se poate determina o limita de expunere negarantată. În 2014 s-au pus bazele unui astfel de sistem de limite atât pentru riscul de preț cât și pentru riscul de credit al contrapartidei, ce va fi finalizat în prima jumătate a anului 2015.

Riscul de credit al contrapartidei

Vânzarea energiei electrice pe piețele specifice, unor contrapartide diverse ca și domeniu de activitate, dimensiune, performanță financiară, expune Societatea la riscul de credit, adică la posibilitatea ca una sau mai multe contrapartide de trading să nu-și onoreze obligațiile contractuale de plată.

Pe parcursul anului 2014, Societatea a fost activă pe următoarele piețe:

- Piața pentru ziua următoare (PZU);
- Piața centralizată a contractelor bilaterale de energie electrică (PCCB);
- Piața OTC („Over-The-Counter”)

Tranzacțiile de pe PZU (piața pentru ziua următoare) sunt considerate fără risc de credit, întrucât OPCOM acționează ca o contraparte pentru fiecare participant. În consecință, riscul de credit este specific tranzacțiilor de pe piețele PCCB și OTC.

Metodele de control/ diminuare a riscului de credit folosite de Societate sunt:

1. **Solicitarea de garanții.** Toate tranzacțiile de pe piața PCCB sunt însoțite de scrisori de garanție bancară, a căror valoare este calculată astfel încât să acopere expunerea în caz de neplată a contrapartidei. Prin această metodă se transferă riscul de credit de la contrapartida de trading către garantor. Din acest motiv rating-ul garantorului trebuie să fie mai bun decât cel al garantului (contrapartida de trading) pentru a diminua riscul de credit.
2. **Acorduri de compensare bilaterală („netting agreement”).** Tranzacțiile de pe piața OTC sunt efectuate prin contracte-cadru EFET („European Federation of Energy Trading”). Prin aceste contracte Societatea a optat ca decontarea să se facă prin compensare bilaterală.

Riscul de preț (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.

În anul 2014, aproximativ 21% din energia produsă s-a livrat prin intermediul pieței reglementate. Aceste operațiuni nu sunt expuse la riscul de preț, întrucât prețul acestei piețe este stabilit și revizuit periodic de către Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei (ANRE).

HIDROELECTRICA SA în reorganizare judiciară
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate în lei dacă nu este specificat altfel)

NOTA NR. 13 INSTRUMENTE FINANCIARE ȘI MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

Riscul de preț este asociat în primul rând tranzacțiilor de vânzare de energie pe piața pentru ziua următoare (PZU). Datorită volatilității prețului de pe această piață, veniturile potențiate ce pot fi obținute din vânzarea energiei pe PZU sunt, de asemenea, incerte. Ca o măsură clasică de reducere a acestui risc și pentru o mai bună planificare a fluxurilor de numerar viitoare sunt recomandate contractele de vânzare la termen a energiei. Societatea a adoptat această strategie în 2014, drept dovadă la sfârșitul acestui an ponderea valorică a contractelor încheiate pe Piața Centralizată a Contractelor Bilaterale (PCCB) a crescut cu 7 puncte procentuale (de la 26% în 2013 la 33% în 2014).

Prin noua politică de hedging adoptată de Direcția Trading & Furnizare, riscul de preț asociat tranzacțiilor de vânzare a energiei din producție proprie va continua să se reducă începând cu 2015.

Riscul ratei dobânzii

Riscul ratei dobânzii se referă la incertitudinea cu privire la veniturile nete viitoare generată de variabilitatea ratelor de dobândă.

Expunerea Societății la riscul ratei dobânzii rezultă din împrumuturile bancare a căror rată a dobânzii este legată de un indice de piață (ex: ROBOR 3M, EURIBOR 3M, LIBOR USD 3M).

Expunerea la acest risc a fost semnificativ redusă în 2014 prin rambursarea unei părți importante din împrumuturile bancare, în conformitate cu Planul de Reorganizare. Mai exact, soldul datorilor sub forma împrumuturilor bancare a scăzut cu 60%.

De asemenea, trebuie menționat faptul că sursa principală a riscului ratei dobânzii, EURIBOR 3M, a înregistrat o evoluție descrescătoare în 2014, această dinamică fiind favorabilă Societății.

Riscul valutar

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

Activitatea de trading pe piețele externe (export de energie) implică fluxuri de numerar viitoare în EURO a căror valoare (exprimată în valuta locală) se poate deprecia în cazul unor variații nefavorabile ale cursului de schimb EUR/RON din momentul tranzacției și până la momentul decontării.

Așa cum s-a menționat mai sus, riscul valutar, generat de incertitudinea privind evoluția cursului de schimb, nu afectează doar partea de venituri ale societății ci și cheltuielile acesteia prin împrumuturile bancare denominate în valută.

Efectul variabilității cursului de schimb este unul mixt, în sensul că o creștere a cursului impactează favorabil veniturile în valută, dar nefavorabil cheltuielile (ratele scadente la împrumuturile în valută) și vice-versa. Prin urmare, riscul valutar trebuie judecat prin prisma poziției valutare nete.

Societatea a fost în principiu pe poziția de cumparator net de valută, deci riscul valutar se materializează în cazul creșterii cursului EUR/RON (deprecierii monedei locale). Ca și în cazul riscului ratei dobânzii, expunerea la riscul valutar s-a redus semnificativ prin diminuarea soldului datorilor denominate în valută (soldul împrumuturilor bancare în valută a scăzut cu 55%).

Riscul de lichiditate

Lichiditatea unei societăți se referă la capacitatea acesteia de a-și finanța creșterea activelor și de a-și respecta obligațiile curente și viitoare de plată la costuri rezonabile.

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR. 13 INSTRUMENTE FINANCIARE SI MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

Riscul de lichiditate are două dimensiuni:

- Riscul de lichiditate privind sursele de finanțare – riscul ca societatea să nu-și onoreze în mod eficient obligațiile de plată curente și viitoare fără a afecta operațiunile zilnice și/sau situația financiară a societății.
- Riscul de lichiditate a pieței – riscul ca societatea să nu-și poată reduce sau închide cu ușurință o poziție datorită unor disfuncționalități ale pieței sau a incapacității acesteia de a facilita tranzacționarea energiei în timp util. Acest risc se manifestă atunci când pe piață nu există un număr suficient de mare de oferte ferme atât de cumpărare cât și de vânzare care să asigure un preț corect al energiei.

Cu scopul de a-și diversifica peșele de desfacere și de a reduce riscul de lichiditate al pieței, Societatea a devenit în 2014 trader licențiat pe piața din Ungaria și a înființat în Serbia o societate de trading distinctă.

Risc hidrologic

Nivelul producției este limitat atât de capacitatea instalată cât și de situația hidrologică predominantă. Vremea nefavorabilă din punct de vedere al precipitațiilor scăzute afectează capacitatea de a produce și de a îndeplini obligațiile contractuale, în timp ce vremea umedă oferă ocazia pentru a încerca o creștere maximă a veniturilor, din producția suplimentară.

Dacă Hidroelectrica nu poate schimba situația hidrologică, ea poate atenua riscurile prin:

- monitorizarea condițiilor și a tendințelor acestora, pentru a obține cele mai bune date, care vor fi utilizate în previziuni și estimări;
- o abordare prudentă a obligațiilor contractuale;
- monitorizarea pietelor pentru venituri maxime din vanzarile din afara contractelor, în cazul unui surplus;
- luarea în considerare a strategiilor de diversificare, prin sursele de productie alternative, inclusiv surseleneconventionale.

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 2014, 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.

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR. 14 CONTINUITATEA ACTIVITATII

Ca urmare a cererii formulate de către Hidroelectrica, Tribunalul București, Secția a VII-a Civilă, prin Sentința Civilă nr.7222/2012 pronunțată în dosarul nr.22456/3/2012 la data de 20.06.2013, a dispus deschiderea procedurii generale a insolvenței prevăzută de Legea nr.85/2006, cu modificările și completările ulterioare și a numit ca administrator judiciar pe Euro Insol S.P.R.L.

În data de 26 iunie 2013, prin Sentința Civilă nr.6482 pronunțată de Tribunalul București, Secția a VII-a Civilă, în dosarul nr.22456/3/2012, s-a aprobat Raportul Final de activitate întocmit de Administratorul Judiciar EURO Insol S.P.R.L., iar în baza art.132, alin.(1) din Legea nr.85/2006 s-a dispus închiderea procedurii reorganizării judiciare deschisă împotriva Hidroelectrica S.A.

În conformitate cu Hotărârea AGEA nr.27/01.11.2012, la ieșirea din insolvență, statutul Hidroelectrica S.A. modificat a intrat în vigoare, societatea fiind administrată, la data de 31.12.2013, în sistem dualist de către Consiliul de Supraveghere și Directorat.

În data de 25 Februarie 2014 Societatea a reintrat în administrare specială datorită Deciziei Civile nr. 456/25.02.2014 pronunțată de Curtea de Apel București-Secția a V-a Civilă în Dosarul nr. 22456/3/2012/a1, prin care s-a casat sentința civilă nr. 6482/26.06.2013 pronunțată de Tribunalul București - Secția a VII-a civilă și firma Euro Insol SPRL a reluat mandatul său de administrator judiciar al societății.

Continuarea activității Societății depinde de susținerea continuă din partea creditorilor săi, a acționarilor și de deciziile Guvernului României. Conducerea Societății și administratorul judiciar consideră că incertitudinile legate de continuarea activității se vor rezolva de o manieră favorabilă Societății, susținând șansele de reorganizare a Societății, rezultate ce urmează a fi incluse în planul de reorganizare întocmit în conformitate cu Legea Insolvenței.

Având în vedere cele de mai sus și luând în considerare importanța strategică a Societății în cadrul sistemului energetic național, Conducerea Societății consideră că Societatea va continua să își desfășoare activitatea în viitorul previzibil și, în consecință, apreciază adecvata utilizarea principiului continuității activității pentru întocmirea situațiilor financiare neconsolidate pentru anul încheiat la 31 decembrie 2014.

NOTA NR. 15 ANGAJAMENTE ȘI CONDITIONALITĂȚI

1) Contracte pentru rețehnologizarea și modernizarea hidrocentralelor/hidroagregatelor

Retehnologizare CHE Portile de Fier II

În cursul anului 2001, Societatea a încheiat un contract cu Va Tech Hydro (actual Andritz Hydro) Ltd. în valoare de 254.850.000 EUR pentru reabilitarea și modernizarea hidrocentralei Portile de Fier II (8 grupuri) și hidrocentralei de la Gogosu (2 grupuri), termenul de finalizare fiind anul 2014. La începutul anului 2013 lucrările pentru CHE Gogosu au fost denunțate având o valoare cuprinsă în cadrul contractului de 54.500.000 EUR.

La data de 31.12.2014 sunt finalizate lucrările de rețehnologizare la 7 grupuri de la hidrocentrala Portile de Fier II cu mărirea puterii instalate pe centrala cu $7 \times 4,4 \text{ MW} = 30,8 \text{ MW}$ și sunt începute lucrările pentru finalizarea rețehnologizării la al 8-lea grup (HA1).

În data de 06.06.2013, Administratorul Judiciar a hotărât încetarea Contractului de rețehnologizare CHE Portile de Fier II nr 21/50765/21.12.2001, urmând ca lucrările rămase de executat să intre în responsabilitatea Hidroelectrica S.A.

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR. 15 ANGAJAMENTE SI CONDITIONALITATI (continuare)

SPEEH Hidroelectrica SA in reorganizare judiciara se preocupa de luarea tuturor măsurilor necesare pentru finalizarea lucrărilor la CHE Porțile de Fier II – HA1. Lucrarile de montaj la HA 1 nu se pot finaliza deoarece, datorita refuzului Andritz Hydro, nu s-a ajuns la o intelegere intre parti, privind modalitatea de predare a lucrarilor, pieselor si echipamentelor aflate in custodia acestuia. Legat de problematica anterior mentionata, Hidroelectrica a deschis o actiune de Arbitraj International la ICC.

Pentru continuarea lucrarilor la HA 1, Hidroelectrica a alocat in programul de investitii pe anul 2015 suma de 5.700.000 lei.

Retehnologizare Olt Inferior

In anul 2004 Societatea a incheiat un contract cu Voith Siemens Hydro Power Generation GmbH. & Co. KG (actual Voith Hydro) si Va Tech Escher Wyss GmbH (actual Andritz Hydro) in valoare de 356,7 milioane EUR pentru reabilitarea si modernizarea hidrocentralelor de pe Oltul Inferior (Ipotesti, Draganesti, Frunzaru,

Rusanesti, Izbiceni – 20 de grupuri), care au fost finalizate și redat în exploatare toate cele 20 hidroagregate retehnologizate până la sfârșitul anului 2013, astfel încat la 31 decembrie 2014 situatia este urmatoarea:

- sunt finalizate receptiile la terminarea lucrărilor și PIF pentru toate hidroagregatele și instalațiile aferente centralei pentru CHE Ipotesti, CHE Draganesti, CHE Frunzaru, CHE Rusănești și CHE Izbiceni;
- sunt finalizate și acceptate receptiile finale la echipamentele blocul 1 si 2 din toate centralele, mai putin blocul 2 din CHE Izbiceni;
- sunt finalizate si acceptate receptiile finale la echipamentele aferente centralei pentru CHE Ipotesti, CHE Draganesti si CHE Frunzaru.

Comisiile pentru receptia finala a hidroagregatelor au amanat receptiile din cauza fenomenului de coroziune aparut pe componentele de inox ale turbinei la 19 hidroagregate. Din cauza problemelor tehnice aparute, probleme ce nu au putut fi rezolvate in mod amiabil intrucat Contractantul a refuzat sa isi asume responsabilitatea privind rezolvarea acestora, au fost deschise actiuni de Arbitraj International.

Atat Andritz Hydro cat si Voith Hydro au obtinut ordonante provizorii emise de Tribunalul Districtual Viena prin care au blocat executarea garantiilor. Hidroelectrica a contestat aceste ordonante, in noiembrie 2014 avand loc audierea in procesul cu Andritz Hydro. In decembrie 2014 Tribunalul Viena a dat castig de cauza Hidroelectrica, anuland ordonanta de urgenta. Andritz Hydro a inaintat recurs.

Pentru finalizarea lucrarilor la Centul Dispecer de la UHE Slatina, Hidroelectrica a alocat in programul de investitii pe anul 2015 suma de 3.513.000 lei.

Retehnologizare CHE Stejaru

Pentru proiectul Retehnologizare CHE Stejaru, in anul 2014 Hidroelectrica a reziliat contractul de imprumut pentru finantarea acestui proiect, cu BERD, fiind anulata si etapa de precalificare demarata in anul 2013. Ca urmare acestei decizii Hidroelectrica a hotarat sa reia procesul de achizitie pentru lucrarile de Retehnologizare CHE Stejaru, avand la baza OUG nr.34/2006, proiectul finantandu-se din surse proprii si/sau imprumutate.

In 12.06.2014 a fost publicat in SEAP si JOUE, Anuntul de participare pentru acest proiect, deschiderea ofertelor avand loc in data de 15.09.2014. Pentru aceasta licitatie s-a depus o singura oferta care, in urma analizei efectuate de comisia de evaluare aceasta oferta a fost declarata neconforma, iar comunicarea rezultatului procedurii de atribuire s-a facut in data de 06.10.2014.

**HIDROELECTRICA SA în reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate în lei dacă nu este specificat altfel)**

NOTA NR. 15 ANGAJAMENTE SI CONDITIONALITATI (continuare)

Hidroelectrica a relansat procedura de achiziție a acestui proiect prin publicarea în SEAP și JOUE a unui nou Anunt de participare în data de 09.12.2014, cu finalizarea licitației și semnarea contractului în anul 2015.

Pentru asigurarea condițiilor de intrare în efectivitate a contractului, Hidroelectrica a alocat în programul de investiții pe anul 2015 suma de 66.750.000 lei.

AHE SIRIU-SURDUC

Acte de aprobare : Decretul 294/1981.

Amplasament - în județele Buzău , Covasna și Vrancea, pe râurile Buzău, Bâsca Mare, Bâsca Mica și Zabala.
Necesitate și oportunitate Schema de amenajare inițială, conform Decret de aprobare, a fost proiectată ca o amenajare cu caracter complex și scopuri multiple menită să asigure pe de-o parte funcții energetice (producere energie electrică, asigurarea serviciilor de sistem, acoperirea vârfurilor de sarcină ale SEN, stocarea energiei prin acumularea apei) precum și funcții de gospodărire a apelor (regularizarea stocurilor de apă, alimentarea cu apă potabilă și industrială, irigații, îmbunătățirea calității apei, apărarea împotriva inundațiilor).

În vederea optimizării investiției 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 soluțiile constructive la AHE Surduc-Siriu, treapta Cireșu – Surduc și treapta Surduc – Nehoiășu, având ca scop principal reducerea costurilor investiției prin optimizarea din punct de vedere tehnic a uvrărilor componente ale amenajării, a debitului instalat și a puterii instalate în CHE Nehoiășu II, în condițiile menținerii producției anuale de energie electrică aprobată prin Decretul 294/1981.

Schema optimizată a amenajării Surduc – Nehoiășu are în componență aceleași elemente ca cele din proiectul inițial, dar, datorită modificării condițiilor energetice, s-a pus problema reducerii debitului instalat în cele 2 centrale de la 2x20 mc/s la 2 x 13 mc/s și a volumului util al lacului de acumulare Cireșu de la 160 mil.mc la 90 mil.mc., corespunzător unui NNR de 965,75mdM. Diametrul aducțiunilor celor două centrale a rămas același de 4 m, iar diametrul galeriei forțate Surduc – Nehoiășu s-a redus de la 3,5 m la 3,1 m pe tronsonul 3 (orizontal și înclinat). Puterea instalată în CHE Nehoiășu – Căderea Surduc s-a redus de la 2x83 MW la 2x55 MW.

Barajul stăvilor Surduc, amplasat pe râul Bâsca Mare, va avea rolul de captare și de regularizare a râului pentru a permite funcționarea treptei Surduc – Nehoiășu, independent de executarea barajului Cireșu și a centralei Surduc. Acumularea Surduc va avea un volum util de 282.000 mc, între cotele 868,50 – 873,00 mdM.

Valoarea contractată la 31 decembrie 2014 pentru lucrările mai sus menționate este de **175.824.965 lei**.

AHE RASTOLITA

Acte de aprobare : Decretul nr. 95/1989

HGR 489/1996 - aprobă optimizarea indicatorilor tehnico-economici ai obiectivului

Data începerii lucrării : 1989

Amplasament: Pârâul Răstolița / bazin hidrografic Mureș / localități Răstolița, Borzia / județul Mureș

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR. 15 ANGAJAMENTE SI CONDITIONALITATI (continuare)

Necesitate și 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 $Q_m = 5,92 \text{ mc/s}$, 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 $P_i = 35,2 \text{ MW}$ si $E_m = 116,5 \text{ GWh/an}$ la $Q_i = 17 \text{ mc/s}$ a fost avizata de catre CA al CONEL prin Hotarirea nr. 17/31.05. 1995 si aprobata de catre Comisia Interministeriala a Guvernului Romaniei din data de 21.03.1996.

Valoarea contractata la 31 decembrie 2014 este de **129.898.355 lei**.

AHE STREI

Acte de aprobare Decretul de aprobare a investitiei : nr.40/1989

Amplasament - Răul Strei / bazin hidrografic al râului Mureș / localități Subcetate, Plopi, Bretea Română, Strei, Călan, Băcia, Simeria / județul Hunedoara / 190 + 295 mdMB.

Necesitate și oportunitate (cf. act de aprobare)

Obiectivul de investiții asigura valorificarea potențialului hidroenergetic al cursului inferior al râului Strei, prin realizarea de hidrocentrale cu o putere instalata totala de 84 MW și o producție de energie electrică, în anul hidrologic mediu, de 170.100 Mwh.

Investiția este amplasată între localitatea Subcetate și confluența râului Strei cu râul Mureș. Amenajarea va avea un caracter complex de folosință, cu următoarele funcțiuni: producerea de energie electrică, dezvoltarea sistemului de irigații în zona, protejarea localităților și a terenurilor împotriva inundațiilor și alimentare cu apă.

Principalele obiective ale schemei de amenajare

Amenajarea hidroenergetică a râului Strei, conform schema aprobata, constă în realizarea a cinci baraje și șapte hidrocentrale care vor asigura regularizarea debitului râului Strei pe o lungime de 32,5 km, cu o cădere de 105 m și 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 șapte trepte aproximativ egale și cu trei lacuri: Subcetate de 5,75 milioane mc, Strei de 1,8 milioane mc și Simeria de 1,8 milioane mc.

În anul 2008 s-a efectuat "Studiul de optimizare a soluțiilor constructive și a indicatorilor energetici pentru obiectivele CHE Strei, CHE Călan, CHE Băcia și CHE Simeria" care prevedea:

- realizarea unei singure acumulari Strei, iar pentru debitul de servitute urma să fie introdus un MHC în CHE Strei
- debitul instalat pe toate cele patru centrale este de 50mc/sec
- restituirea în raul Mureș a 50mc/sec
- obținerea certificatelor verzi

HIDROELECTRICA SA în reorganizare judiciara
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate în lei dacă nu este specificat altfel)

NOTA NR. 15 ANGAJAMENTE SI CONDITIONALITATI (continuare)

Studiul a fost avizat în CTE Hidroelectrică cu nr.53/2009

În anul 2013 s-a realizat "Studiul de fezabilitate privind modificarea indicatorilor tehnico-economici și etapizarea realizării obiectivului de investiții AHE a râului Strei pe sectorul Subcetate-Simeria".

Prin avizul CTE Hidroelectrică SA nr.29/2014, în urma analizei documentației, a punctelor de vedere enunțate și a discuțiilor purtate, s-a ajuns la concluzia că varianta aleasă are un număr de șapte hidrocentrale, dintre care trei cu lac de acumulare și patru pe derivație, conținând un număr de 14 hidroagregate și 3 microhidroagregate având o putere instalată totală de 84,25 MW și o producție medie de energie electrică de 164,52 GWh/an.

Valoarea contractată la 31 decembrie 2014 este de **65.990.429 lei**.

Alte angajamente:

În anul 2014 au fost derulate și finalizate licitațiile pentru atribuirea serviciilor de elaborare a:

- Studiului de Fezabilitate integrativ aferent proiectului "Retehnologizare CHE Mărișelu";
- Studiului de Fezabilitate pentru „SF – Lucrări de nivel 4 (LN 4) și modernizări la HA2 CHE Remeti, inclusiv a stației de 110 kV, instalațiilor generale aferente centralei, nodului de presiune și barajului Dragan”;
- Proiectului Tehnic pentru „CHE Beresti. Modernizare HA2”.

A fost încheiat contractul pentru modernizarea hidroagregatului nr. 2 de la CHE Dragasani, cu termen de finalizare lucrări în 2015, valoarea contractului fiind de 22.650.000 lei fără TVA, precum și contractul pentru modernizarea hidroagregatului din CHE Stanca, cu termen de finalizare 2015, valoarea acestuia fiind de 9.776.730 lei, fără TVA.

2) Conditionalitati legate de mediu

În anul 2014 s-au executat lucrări pentru prevenirea poluării apei, protecția terenurilor, prevenirea înundațiilor și îndepărtarea efectelor acestora precum și lucrări de ameliorare a peisajului. În toate cursurile s-au executat lucrări de curățire a luciului apei din acumulări și a malurilor.

La sfârșitul anului 2014 din totalul de 227 de obiective hidroenergetice care necesită autorizații de mediu, 220 obiective dețin autorizații valabile, iar pentru 7 obiective procedura de reautorizare este în curs de derulare. Termenele de valabilitate pentru autorizațiile de mediu obținute sunt cuprinse în intervalul 2015 – 2024.

Pentru respectarea condițiilor impuse în autorizațiile de mediu s-au derulat acțiuni de monitorizare și măsurare a indicatorilor fizico-chimici de calitate a apelor din lacuri, a apelor uzinate și a apei potabile.

În anul 2014 autoritățile teritoriale pentru protecția mediului au întreprins 78 de controale la punctele de lucru ale societății. Au fost aplicate 2 amenzi care au fost contestate în instanță. Măsurile de îmbunătățire rezultate în urma controalelor efectuate au fost realizate și raportate la termen.

Nu s-au înregistrat depășiri ale limitelor admise de legislație și nu s-au semnalat poluări accidentale ale apei cu produse petoliere.

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR. 15 ANGAJAMENTE SI CONDITIONALITATI (continuare)

3) Penalitati aferente datoriilor catre furnizori

Societatea a inregistrat in cursul anului 2014 penalitati de intarziere aferente datoriilor restante in suma de 387.929 lei, reprezentand in principal penalitati de intarziere datorate catre CE Oltenia in urma solutionarii litigiului cu privire la admiterea acestei sume in in tabelul creantelor.

Societatea are constituite provizioane pentru litigiile aflate in curs de solutionare cu privire la penalitati, dobanzi pentru plata cu intarziere a furnizorilor.

4) Alte condicionalitati

La 31.12.2014 Societatea este implicata in litigii in curs de solutionare, precum:

- Litigii aferente procedurii de insolventa, constand in contestatii la "Tabelului preliminar de creante", opozitii deschidere procedura, aplicare clauze forta majora;
- Litigii avand ca obiect actiunile in despagubiri formulate de distribuitorii de energie urmare denuntarii de catre Administratorul judiciar a contractelor de vanzare-cumparare energie electrica, atat la instantele de drept comun cat si la tribunalele arbitrale;
- Litigii generate de solutionarea notificarilor primite de societate pe Legea nr.10/2001;
- Litigii de munca care au ca obiect :
 - emiterea de adeverinte pentru desfasurare activitate in grupa de munca I sau II
 - contestatii la deciziile de concediere
 - plata salarii compensatorii
- Litigii rezultate din desfasurarea activitatii curente.

Litigii privind intrarea in insolventa

La 31.12.2014 Societatea este implicata intr-o serie de litigii cu distribuitorii de energie atat in procedura de insolventa cat si privind actiunile de despagubire formulate de acestia. Pe baza opiniei avocatilor Societatii aceste litigii nu vor avea un impact semnificativ asupra Societatii, deoarece Curtea de Apel nu a infirmat nici o masura a administratorului judiciar si nici nu a constatat ca traderii de energie ar fi indreptatiti sa fie inscrisi in tabel.

1. Suma totala aferenta actiunilor de despagubire formulate de catre traderii de energie este de 1.661.677 mii RON.
2. Suma totala solicitata de distribuitorii de energie in cadrul insolventei este de 1.521.074 mii RON.
3. Suma totala solicitata in cadrul actiunilor arbitrale este de 116.660.825 EUR.

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR. 15 ANGAJAMENTE SI CONDITIONALITATI (continuare)

Inspectia fiscala generala

În perioada 09.08.2012- 05.12.2013, SPEEH Hidroelectrica SA in reorganizare judiciara s-a aflat în inspecție fiscală generală, perioada supusă controlului fiind cuprinsă între 01.01.2006 și 30.06.2012. În data de 23.01.2014 Agentia Nationala pentru Administrare Fiscala a comunicat Raportul de Inspecție Fiscala și decizia de impunere privind obligatiile fiscale suplimentare de plata, în valoare de 232.519.889 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 în parte contestatia depusa de Hidroelectrica, a anulat în parte decizia de impunere pentru suma de 14.222.342 lei;
- A desfiintat în parte decizia de impunere privind obligatiile fiscale suplimentare de plata, respectiv pentru suma de 3.962.875;
- A respins ca neintemeiata și nemotivata contestatia formulata de Hidroelectrica privind obligatiile fiscale suplimentare de plata, respectiv pentru suma de 214.385.212 lei care reprezinta:
 - 45.726.804 lei impozit pe profit,
 - 94.780.271 lei dobânzi/majorări de întârziere aferente impozitului pe profit,
 - 15.549.532 lei penalități de întârziere aferente impozitului pe profit,
 - 35.491.888 lei taxa pe valoarea adăugată,
 - 12.466.340 lei dobânzi/majorări de întârziere aferente TVA,
 - 8.066.669 lei penalități de întârziere aferente TVA,
 - 933.558 lei fondul de asigurări de șomaj reținut de la asigurați,
 - 1.230.116 lei dobânzi/majorări de întârziere aferente contribuției individuale la bugetul asigurărilor pentru șomaj reținută de la asigurați,
 - 140.034 lei penalități de întârziere aferente contribuției individuale la bugetul asigurărilor pentru șomaj reținută de la asigurați.

Impotriva Deciziei nr.406/18.12.2014 se va formula actiune în anulare în termen de 6 luni de la data deciziei. Actiunea în anulare nu a fost inca depusa, aflandu-se în proces de discutii cu reprezentantii societatii și cu reprezentantii administratorului judiciar.

Avand în vedere ca decizia de impunere se refera la sume anterioare deschiderii procedurii, opinia avocailor Societatii este ca pentru aceasta speta sunt aplicabile prevederile Legii 85/2006 privind insolventa, care prevad în esenta ca titularul de creante anterioare deschiderii procedurii care nu formuleaza în termen declaratia de creanta este decazut din orice drept relativ la respectivele creante.

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR. 15 ANGAJAMENTE SI CONDITIONALITATI (continuare)

Litigiu MECMA si ANAF

Suma de 391.847 mii RON reprezentand creanta solicitata de MECMA, respectiv suma de 144.195 mii RON, reprezentand creanta solicitata de ANAF, au fost inscise in tabelul definitiv al creantelor sub conditia solutionarii dosarului penal nr. 7774/1/2011 aflat pe rolul Inaltei Curti de Casatie si Justitie privind potentiala savarsire a infractiunii de subminare a economiei nationale de catre unii membrii din conducerea societatii. Aceste sume reprezinta potentiale prejudicii suferite de MECMA si ANAF in masura in care se va retine care sunt inculpati in dosar. Atat MECMA, cat si ANAF s-au constituit parte civila in acest dosar penal si au solicitat introducerea SPEEH Hidroelectrica SA in reorganizare judiciara in calitate de parte responsabila civilmente.

La data de 31 Martie 2014 a fost emisa sentinta Inaltei Curti de Casatie si Justitie a Romaniei, conform careia instanta de judecata a obligat membrii conducerii societatii care erau investigati in acest proces la plata sumelor de 339.916 mii RON catre MECMA si 129.722 mii RON catre ANAF, Hidroelectrica nu a avut niciun fel de calitate in aceste procese. Hotararea a fost atacata cu apel, formandu-se pe rolul ICCJ dosarul nr. 3095/1/2014, cu termen la data de 20.04.2015.

In baza opiniei avocatilor Societatii, conducerea Hidroelectrica apreciaza ca solutionarea litigiilor mentionate mai sus, pentru care nu s-au constituit provizioane la data de 31 decembrie 2014, va fi favorabila Societatii si nu au un impact negativ asupra situatiilor financiare neconsolidate pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data.

Litigii de munca cu salariatii concediati, in nume propriu sau reprezentati de Filiala Hidroelectrica Hidrosind, Sindicatul Hidroelectrica Hidrosind si Sindicatul Portile de Fier.

In 2014, Societatea a fost implicata intr-un numar de 460 litigii de munca avand ca obiect constatarea faptului ca petentii si-au desfasurat activitatea in conditii de munca care pot fi incadrate in grupa I sau II de munca, inclusiv obligarea la emiterea de adeverinte pentru activitatea desfasurata in aceste conditii, respectiv grupa de munca I sau II, contestatii la deciziile de concediere sau plata salarii compensatorii.

Dintre acestea, 253 au fost judecate (211 in fond si 42 in apel) si 222 au fost castigate (181 in fond si 41 in apel). Suma totala platita in anul 2014 pentru plata salariilor compensatorii este de 32.896.474 lei.

Cu toate acestea, in baza opiniei avocatilor, administratorul si conducerea Societatii apreciaza ca acestea nu vor avea un impact negativ semnificativ asupra situatiilor financiare neconsolidate la 31.12.2014.

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 10/2001 (preluate in mod abuziv in perioada 6 martie 1945 – 22 decembrie 1989), entitatea care este obligata sa acorde compensatii este SC Fondul Proprietatea SA, care s-a constituit pentru asigurarea resurselor financiare necesare despagubirii persoanelor expropriate abuziv.

Pentru litigiile care nu intra sub incidenta Legii 10/2001, conducerea Societatii 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 Societatii, conducerea estimeaza ca aceste litigii nu au un impact negativ semnificativ asupra situatiilor financiare neconsolidate la 31.12.2014.

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR. 15 ANGAJAMENTE SI CONDITIONALITATI (continuare)

Alte litigii

Societatea 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 conditii. Aceste procese si actiuni ar putea avea un impact negativ semnificativ asupra pozitiei financiare a Societatii sau asupra rezultatelor activitatii sale, care insa nu poate fi evaluat de catre conducerea Societatii la data bilantului neconsolidat.

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 societatii nu are cunostinta de existenta unor contracte oneroase la data bilantului si nu a inregistrat provizioane in acest sens in aceste situatii financiare neconsolidate.

Insolventa

Ca urmare a cererii formulate de către Hidroelectrica, Tribunalul București, Secția a VII-a Civilă, 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 insolvenței prevăzută de Legea nr.85/2006, cu modificările și completările ulterioare și a numit ca administrator judiciar pe Euro Insol S.P.R.L.

Dupa intocmirea si afisarea tabelul preliminar de creante, la grea instanței în data de 10.09.2012 și publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr.12666/17.09.2012, administratorul judiciar a întocmit tabelul definitiv de creanțe împotriva averii debitoarei Hidroelectrica pe care l-a afișat la grea instanței în data de 07.06.2013 și a fost publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr.10226/10.06.2013.

În Tabelul Definitiv al Creanțelor, au fost înscrise creanțe admise și admise sub condiție suspensivă, în valoare totală de **4.394 milioane lei**, după cum urmează:

- creanțe deținute de creditorii garantați în valoare de 1.725 milioane lei;
- creanțe de natură salarială în valoare de 11 milioane lei;
- creanțe bugetare în valoare de 538 milioane lei;
- creanțe deținute de creditorii chirografari în valoare de 2.120 milioane lei;

În data de 18.06.2013, Adunarea Generală a Creditorilor a aprobat Planul de reorganizare întocmit de administratorul judiciar, plan care ulterior a fost confirmat de Judecătorul Sindic.

Creanțele creditorilor înscrise în Programul de Plăți, parte integrantă a Planului de Reorganizare, au fost de **1.217 milioane lei**, astfel:

- creanțe în valoare de **274 milioane lei**, cu decontare în intervalul 21.06.2013 - 26.06.2013, până la închiderea procedurii insolvenței. Stingerea obligațiilor s-a realizat prin efectuarea de plăți efective în sumă de 213 milioane lei și a unei compensări în cuantum de 61 milioane lei;

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR. 15 ANGAJAMENTE SI CONDITIONALITATI (continuare)

- creanțe în valoare de **829 milioane lei**, care se achită eşalonat în intervalul iulie 2013 - iunie 2015, conform convențiilor încheiate cu o parte dintre creditori, astfel:

Creditor	Creanta de plata	Nr. transe	Data debut	Data sfarsit	Trasa lunara
Administratia Nationala Apele Romane (A.N.A.R.)	309.513.512	24	31.07.2013	30.06.2015	12.896.396
Complexul Energetic Oltenia	49.750.062	12	31.07.2013	30.06.2014	4.145.838
Energomontaj	12.873.706	12	31.07.2013	30.06.2014	1.072.809
Fondul Proprietatea	47.087.952	6	31.07.2013	31.12.2013	7.847.992
Hidroconstructia	75.520.125	24	31.07.2013	30.06.2015	3.146.672
Hidroconstructia	9.639.829	12	31.07.2013	30.06.2014	803.319
Ministerul Economiei, Comerțului Si Mediului De Afaceri Prin Oficiul Participatiilor Statului Si Privatizarii In Industrie	254.913.316	24	31.07.2013	30.06.2015	10.621.388
Nuclearelectrica	70.093.550	24	31.07.2013	30.06.2015	2.920.565
Total General	829.392.052				43.454.979

- creanțe sub condiție suspensivă în valoare de **114 milioane lei** care se vor elibera la data îndeplinirii condițiilor suspensive, conform actelor din care rezultă.

Diferența de 3.107 milioane lei, până la concurența sumei de 4.394 milioane înscrisă în tabelul definitiv de creanțe, este formată din:

- creanțe în valoare de **2.532 milioane lei** deținute de instituții bancare, creanțe nescadente la data închiderii procedurii insolvenței care urmează a fi achitate la scadență, conform actelor din care rezultă;
- creanțe în valoare de **575 milioane lei**, a căror plată este condiționată de soluționarea prin hotărâri judecătorești definitive a unor dosare aflate pe rolul instanțelor de judecată în diferite faze procesuale.

În data de 26 iunie 2013, prin Sentința Civilă nr.6482 pronunțată în data de 26.06.2013 de Tribunalul București, Secția a VII-a Civilă, în dosarul nr.22456/3/2012, s-a aprobat Raportul Final de activitate întocmit de Administratorul Judiciar EURO Insol S.P.R.L., iar în baza art.132, alin.(1) din Legea nr.85/2006 s-a dispus închiderea procedurii reorganizării judiciare deschisă împotriva Hidroelectrica S.A.

În conformitate cu Hotărârea AGEA nr.27/01.11.2012, la ieșirea din insolvență, statutul Hidroelectrica S.A. modificat a intrat în vigoare, societatea fiind administrată, la data de 31.12.2013, în sistem dualist de către Consiliul de Supraveghere și Directorat.

Având în vedere Decizia Civilă nr.456/25.02.2014 pronunțată de Curtea de Apel București-Secția a V-a Civilă în Dosarul nr.22456/3/2012/a1, prin care s-a casat sentința civilă nr.6482/26.06.2013 pronunțată de Tribunalul București - Secția a VII-a civilă, Hidroelectrica a reintrat în procedura de reorganizare judiciară

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR. 15 ANGAJAMENTE SI CONDITIONALITATI (continuare)

(inițiată ca urmare a cererii formulate de către Hidroelectrica și 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 insolvenței prevăzută de Legea nr.85/2006, cu modificările și completările ulterioare) și firma Euro Insol SPRL a reluat mandatul său de administrator judiciar al societății, reprezentat prin practician coordonator av. dr. Remus Adrian Borza.

De asemenea, la data de 28.02.2014, Adunarea Generală a Acționarilor a hotărât desemnarea domnului Gabriel Dumitrașcu în calitate de administrator special. În acest context, în baza prevederilor Legii nr.85/2006 privind procedura insolvenței, mandatul membrilor Consiliului de Supraveghere și al Directoratului a încetat.

NOTA NR. 16 EVENIMENTE ULTERIOARE BILANTULUI

Vânzarea de active - Etapa martie 2015

Comitetul Creditorilor Hidroelectrica S.A. a aprobat vânzarea a 20 pachete de active, constând în 31 de CHEMA-uri. Ca urmare a licitațiilor derulate în data de 30.03.2015, a fost vândut 1 pachet de active, constând în 1 CHEMA, respectiv:

- Activ - microhidrocentrală din bazinul râului Bolovăniș, jud. Neamț: CHEMA Bolovăniș (Pi = 0,55 MW, Em = 1,60 GWh, preț de adjudecare = 1.484.160 lei), adjudecat de S.C. THREE PHARM S.R.L. (România, Târgu Mureș)

Perfectarea pachetului de garanții valabil în anul 2015 pentru BRD Groupe Societe Generale

În data de 11.03.2015 au fost încheiate:

- Actul Adițional nr. 6 la contractul de cesiune de creanță cu titlu de garanție nr. G131/29.09.2009;
- Actul Adițional nr. 3 la contractul de cesiune de creanță cu titlu de garanție nr. G74/10.06.2011.

Prin care Hidroelectrica a acordat garanții, în vederea asigurării obligațiilor financiare existente la 31.12.2014, în baza acordurilor semnate pentru creditul de investiții acordat în anul 2011 și linia de credit acordată în anul 2009.

Obligațiile financiare existente la 31.12.2014 față de BRD Groupe Societe Generale au fost garantate conform gradelor de acoperire stipulate în contractul de credit de investiții, respectiv în contractul pentru linie de credit.

Credite contractate

La data de 7 Aprilie 2015 s-a semnat contractul de credit în valoare de 50 milioane EUR cu consorțiul BRD – ING. Creditul este pentru nevoi generale de finanțare, inclusiv pentru refinanțări de credite, are maturitate de 5 ani și o perioadă de tragere de 6 luni de la semnarea contractului. Marja este de 1.51% peste Euribor la 3 luni, iar comisionul de acordare este de 0.2% din valoare sumelor trase.

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR. 16 EVENIMENTE ULTERIOARE BILANTULUI (continuare)

Procesul ENERGY HOLDING cu EURO INSOL

Prin sentinta civila nr.43 din 06.01.2015, pronuntata in Dosarul nr.29713/3/2012*, Tribunalul Bucuresti a respins ca neintemeiata contestatia formulata de Energy Holding impotriva masurii administratorului judiciar Euro Insol de denuntare a contractului de vanzare-cumparare a energiei electrice nr.33CE/14.01.2004. Totodata, instanta a obligat contestatoarea Energy Holding la plata catre Hidroelectrica a tuturor cheltuielilor de judecata in suma de 412.825,20 lei.

Reamintim ca Hidroelectrica a intrat in insolventa la data de 20.06.2012, conform hotararii Tribunalului Bucuresti pronuntata in dosarul nr.22456/3/2012, administrator judiciar fiind desemnat EURO INSOL. Imediat, EURO INSOL a inceput negocierile cu toti partenerii contractuali din contractele de vanzare a energiei electrice, in scopul alinierii pretului contractual la cel practicat pe pietele de energie electrica, unde energia era tranzactionata la preturi duble fata de cele din contracte. Vanzarea de energie electrica la preturile din contracte a generat pentru Hidroelectrica, doar in perioada 2006 – 2012, o pierdere cumulata de 4.874.746.999 lei (aproximativ 1,1 miliarde Euro).

Opozitiile Traderilor de energie cu privire la deschiderea procedurii insolventei Hidroelectrica

Dupa ce a ramas in pronuntare in data de 14.01.2015 si a amanat de 4 ori pronuntarea, Tribunalul Bucuresti a respins in data de 12.02.2015, ca neintemeiate toate opozitiile formulate de traderii de energie si de syndicate impotriva hotararii de deschidere a procedurii insolventei Hidroelectrica.

Opozitia inregistrata la Tribunalul Bucuresti sub nr.26502/3/2012 a fost initial respinsa ca lipsita de interes prin sentinta nr.6218 pronuntata la data de 19.06.2013. Aceasta sentinta a fost casata de Curtea de Apel Bucuresti, care prin decizia nr.459 din 25.02.2014 a admis recursul sindicatelor si traderilor si a trimis cauza spre rejudecare Tribunalului Bucuresti.

In rejudecare, Tribunalul Bucuresti a respins ca neintemeiate opozitiile formulate de Alpiq Romindustries, Alpiq Romenergie, Alpiq AG si Sindicatul National Petrom Energie impotriva hotararii de deschidere a procedurii insolventei Hidroelectrica din data de 20.06.2012.

Totodata, instanta a obligat oponentele Alpiq Romindustries si Alpiq RomEnergie la cheltuieli de judecata in suma de 29.469,05 lei catre Hidroelectrica si in suma de 29.516,71 lei catre Fondul Proprietatea, care a intervenit in cauza in favoarea Hidroelectrica.

Hidroelectrica a intrat in insolventa la data de 20.06.2012 din cauza acumularii unor datorii scadente intr-o perioada de pana la un an de peste 2,6 miliarde lei si mai vechi de un an de zile de 1,5 miliarde lei. La data deschiderii procedurii, Hidroelectrica era parte in 11 contracte bilaterale incheiate cu traderii de energie, prin care energia era vanduta sub costul de productie si la jumatate fata de pretul pietei. Hidroelectrica inregistra pierderi si din investitiile istorice cat si din contractele de retehnologizare a unor capacitati de productie, iar jumatate din productia anuala era vanduta in piata reglementata la o treime din costul de productie.

Retehnologizare CHE Stejaru

Compania a lansat procedura de achizitie "Licitatie deschisa" cu scopul achizitiei de lucrari "Retehnologizare CHE Stejaru" in data de 9 decembrie 2014 prin intermediul unui anunț de participare. In data de 16 martie 2015, la sediul Hidroelectrica, a avut loc deschiderea publica a ofertelor privind atribuirea proiectului de retehnologizare CHE Dimitrie Leonida - Stejaru.

HIDROELECTRICA SA in reorganizare judiciara
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei daca nu este specificat altfel)

NOTA NR. 16 EVENIMENTE ULTERIOARE BILANTULUI (continuare)

In prima jumatate a lunii aprilie 2015, ofertantul reprezentat de asocierea Romelectro S.A. – Litostroj Power DOO a transmis, la termenele stabilite, raspunsurile la clarificarile formulate de comisia de evaluare oferte. In urma analizei acestora, oferta a fost declarata conforma, iar ofertantul a fost desemnat castigator pentru retehnologizarea centralei hidroelectrice (CHE) Dimitrie Leonida - Stejaru cu o ofertă în valoare de 75 milioane de euro fără TVA, cu 32% sub valoarea estimată a proiectului în anul 2011.

De-a lungul perioadei de analiza a ofertei, membrii comisiei de evaluare au intocmit rapoarte preliminare si procese verbale de analiza, consemnand observatiile aparute in timpul analizei documentelor de calificare, a ofertei tehnice si financiare, precum si a amendamentelor la contract.

In prima jumatate a lunii mai 2015 a fost semnat Contractul de retehnologizare pentru CHE Stejaru.

Alături de cele două mari companii, s-au alăturat ca subcontractanți companii românești și străine precum SSH Hidroserv S.A., Energomontaj S.A., Electroservice RB S.R.L., Electroechipament Industrial S.R.L., General Design Tech S.R.L., ISPE S.A., Energoconstruct S.A., Concret Construct S.R.L., Mecanica IND 2004, Blansko Engineering AS (Cehia).

Proiectul se va derula pe o durată de aproximativ 7 ani de la semnarea contractului și presupune retehnologizarea celor 6 hidroagregate. Lucrările care trebuie executate vizează: reabilitarea și modernizarea acelor echipamente hidromecanice a căror stare tehnică, după expertizare, permite acest lucru (vanele flutur și vanele sferice, batardourile aspiratoarelor, reglatoarele de presiune, instalațiile de ridicat și transportat); înlocuirea turbinelor, generatoarelor, transformatoarelor, instalațiilor de automatizare (afere grupurilor și instalațiilor generale ale centralei), instalațiilor de aer comprimat, apă de răcire, golire aspiratoare, epuizmente și gospodăriei de ulei, stațiilor de 10,5 kV, 110kV și 220 kV, transformatoarelor de servicii proprii.

De asemenea, contractul presupune realizarea sistemului de monitorizare, de comandă, protecții și SCADA, pentru a aduce centrala la standardele actuale de funcționare, precum și reabilitarea construcțiilor de pe circuitul hidraulic.

Insolventa

La data de 11 martie, Sectia a VII-a Civila a Tribunalului Bucuresti a pronuntat sentinta civila nr.2515 cu urmatorul continut al minutei: "Respinge exceptia prematuritatii. In temeiul art.11 alin.1 lit.j), raportat la art.101 alin.5 din Legea nr.85/2006, confirma modificarea si prelungirea cu un an, respectiv pana la data de 20.06.2016, a planului de reorganizare al Hidroelectrica S.A., propusa de EURO INSOL SPRL in calitate de administrator judiciar al Societatii, astfel cum acesta a fost aprobat in adunarea creditorilor din data de 18.12.2014. Acorda termen de continuare a procedurii la data de 10.06.2015."

Aceste situatii financiare neconsolidate au fost semnate de catre conducerea Societatii la data de 11 mai 2015.

Ovidiu Agliceru
Director General



Petronel Chiriac
Director Financiar