

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
administrata in sistem dualist



SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE
31 DECEMBRIE 2016

Întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României
nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare

CUPRINS	PAGINA
RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 4
BILANȚ	5 – 8
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE	9 – 11
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	12 – 13
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU	14 – 15
POLITICI CONTABILE SI NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	16 – 99

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
BILANT
LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 01 ianuarie 2016	Sold la 31 decembrie 2016
A ACTIVE IMOBILIZATE			
I IMOBILIZARI NECORPORALE			
3 Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	3	1.459.181	3.733.942
TOTAL (rd. 01 la 06)	7	1.459.181	3.733.942
II IMOBILIZARI CORPORALE			
1 Terenuri și construcții (ct 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	8	10.742.907.646	10.397.540.980
2 Instalații tehnice și mașini (ct 213 + 223 - 2813 - 2913)	9	2.873.395.105	2.618.590.208
3 Alte instalații, utilaje și mobilier (ct 214 + 224 - 2814 - 2914)	10	22.569.243	19.062.492
5 Imobilizări corporale în curs de execuție (ct 231 - 2931)	12	3.892.430.526	3.290.891.293
9 Avansuri (ct 4093)	16	103.787.453	92.447.637
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	17.635.089.973	16.418.532.610
III IMOBILIZARI FINANCIARE			
1 Acțiuni deținute la filiale (ct 261 - 2961)	18	15.308.466	2.423.685
5 Alte titluri imobilizate (ct 265 + 266 - 2963)	22	13.244.962	20.046.793
6 Alte împrumuturi (ct 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	23	4.265.919	5.323.643
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	32.819.347	27.794.121
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07+17+24)	25	17.669.368.501	16.450.060.673
B ACTIVE CIRCULANTE			
I STOCURI			
1 Materii prime și materiale consumabile (ct 301 + 302 + 303 +/- 308 + 321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	26	51.750.258	51.706.637
3 Produse finite și marfuri (ct 327 + 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - din ct 4428)	28	56.957	43.416
4 Avansuri (ct 4091)	29	10.503	4.812.535
TOTAL (rd. 26 la 29)	30	51.817.718	56.562.588

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare

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

BILANT

LA 31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 01 ianuarie 2016	Sold la 31 decembrie 2016
II CREANTE (sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)			
1 Creante comerciale (ct 2675* + 2676* + 2678* + 2679* -2966* -2968 + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	31	322.460.832	395.710.130
4 Alte creante (ct 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + din ct 4428** + 444** + 445 + 446 ** + 447** + 4482 + 4582 + 4662 + 461 + 473** - 496 + 5187)	34	31.992.683	243.249.222
5 Capital subscris si nevarsat (ct 456 - 495*)	35	124.410	124.410
TOTAL (rd. 31 la 35)	36	354.577.925	639.083.762
III INVESTITII PE TERMEN SCURT			
2 Alte investitii pe termen scurt (ct 505 + 506 + 507 + din ct 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	38	10.029.421	1.483.773.064
TOTAL (rd. 37 + 38)	39	10.029.421	1.483.773.064
IV CASA SI CONTURI LA BANCII (din ct 508 + ct 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)			
	40	1.044.365.213	217.778.307
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30+36+39+40)	41	1.460.790.277	2.397.197.721
C CHELTUIELI IN AVANS (ct 471)			
(rd 43 + 44)	42	2.482.166	2.033.330
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 471)	43	2.482.166	580.571
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 471)	44	-	1.452.759
D DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR- O PERIOADA DE PANA LA UN AN			
2 Sume datorate institutiilor de credit (ct 1621 + 1622 + 1624+1625+1627+1682+5191+ 5192+5198)	46	157.333.811	136.724.529
3 Avansuri incasate in contul comenziilor (ct 419)	47	6.453.401	135.266
4 Datorii comerciale - furnizori (ct 401 + 404 + 408)	48	114.381.405	140.884.813
5 Efecte de comert de platit (ct 403 + 405)	49		
6 Sume datorate entitatilor din grup (ct 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	50	2.181.317	2.181.317
8 Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale pentru asigurarile sociale (ct 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 +	52	92.235.263	113.694.805

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare

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

BILANT

LA 31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 01 ianuarie 2016	Sold la 31 decembrie 2016
424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441***+4423+4428***+444***+446***+447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 +5196 + 5197)			
TOTAL (rd. 45 la 52)	53	372.585.197	393.620.730
E ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE) (rd. 41 + 43 - 53 - 70 - 73 - 76)	54	1.074.256.856	1.994.360.630
F TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25 + 44 + 54)	55	18.743.625.357	18.445.874.062
G DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR- O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			
2 Sume datorate institutiilor de credit (ct 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	57	334.294.412	199.039.592
8 Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale pentru asigurarile sociale (ct 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	63	29.932.917	30.973.481
TOTAL (rd. 56 la 63)	64	364.227.329	230.013.073
H PROVIZIOANE			
1 Provizioane pentru beneficiile angajatilor (ct 1515 + 1517)	65	65.561.298	73.722.284
3 Alte provizioane (ct 1511+1512+1513+1514+1518)	67	92.333.876	65.645.229
TOTAL (rd. 65 la 67)	68	157.895.174	139.367.513
I VENITURI IN AVANS			
1 Subventii pentru investitii (ct 475) (rd 70 + 71)	69	180.907.605	177.183.229
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 475*)	70	5.096.484	5.524.763
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 475*)	71	175.811.121	171.658.466
2 Venituri inregistrate in avans (ct 472) - total	72	24.555.868	24.301.061

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
BILANT
LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 01 ianuarie 2016	Sold la 31 decembrie 2016
(rd 73 + 74), din care:			
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct 472*)	73	11.333.906	4.217.769
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (ct 472*)	74	13.221.962	20.083.292
3 Venituri inregistrate in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct 478) (rd 76 + 77)	75	213.624	270.532
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 478*)	76	-	54.400
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 478*)	77	213.624	216.132
Fond comercial negativ (ct 2075)	78	-	-
TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)	79	205.677.097	201.754.822
J CAPITAL SI REZERVE			
I CAPITAL			
1 Capital subscris varsat (ct 1012)	80	4.481.482.240	4.481.650.630
2 Capital subscris nevarsat (ct 1011)	81	4.040	-
3 Patrimoniul regiei (ct 1015)	82	-	-
4 Patrimoniul institutelor nationale de cercetare-dezvoltare (ct 1018)	83	-	-
5 Alte elemente de capitaluri proprii (ct 1031)	84	-	-
TOTAL (rd. 80 + 81 + 82 + 83 + 84)	85	4.481.486.280	4.481.650.630
II PRIME DE CAPITAL (ct 104)	86	-	-
III REZERVE DIN REEVALUARE (ct 105)	87	12.005.893.683	6.815.621.282
IV REZERVE			
1 Rezerve legale (ct 1061)	88	215.394.270	292.298.334
3 Alte rezerve (ct 1068)	90	289.721.631	98.539.430
TOTAL (rd. 88 la 90)	91	505.115.901	390.837.764
V PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (ct 117)			
- Sold C	95	156.519.864	5.006.316.887
- Sold D	96	-	-
VI PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct 121)			
- Sold C	97	899.413.092	1.227.666.438
- Sold D	98	-	-

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare

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

BILANT

LA 31 DECEMBRIE 2016

(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 01 ianuarie 2016	Sold la 31 decembrie 2016
Repartizarea profitului (ct 129)	99	55.519.322	76.904.064
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)	100	17.992.909.498	17.845.188.937
Patrimoniul public (ct 1016)	101	39.346.649	39.346.649
Patrimoniul privat (ct 1017)	102	-	-
CAPITALURI - TOTAL (rd. 100+101+102)	103	18.032.256.147	17.884.535.586

Situatiile financiare au fost aprobate de catre conducerea Societatii, la data de 18 mai 2017 si semnate in numele acestora de catre:



Ovidiu Agliceru
Presedinte Directorat



Petronel Chiriac
Membru Directorat



Iulian Tudor
Membru Directorat



Marian Fetita
Manager Departament Contabilitate

Intocmit



Gabriela Vasilescu
Sef Serviciu Raportare, Control si Planificare

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31-Dec-15	Exercitiul financiar incheiat la 31-Dec-16
1 Cifra de afaceri neta			
(rd. 02 + 03 - 04 + 05 + 06)	1	3.183.237.563	3.338.028.782
Productia vanduta (ct 701 + 702 + 703 + 704 + 705 + 706 + 708)	2	2.924.382.871	3.084.353.469
Venituri din vanzarea marfurilor (ct 707)	3	248.946.134	241.296.764
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct 7411)	6	9.908.558	12.378.549
3 Venituri din productia de mobilizari necorporale si corporale (ct 721 + 722)	9	9.420	10.892
4 Venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale (ct 755)	10	37.857.754	4
7 Alte venituri din exploatare (ct 751 + 758 + 7815)	13	72.045.825	27.886.455
- din care, venituri din fondul comercial negativ (ct 7815)	14	-	-
- din care, venituri din subventii pentru investitii (ct 7584)	15	4.573.691	6.736.987
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL			
(rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)	16	3.293.150.562	3.365.926.133
8 a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct 601 + 602)	17	6.248.166	5.151.787
Alte cheltuieli materiale (ct 603 + 604 + 606 + 608)	18	896.848	893.729
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct 605)	19	340.196.886	373.352.881
c) Cheltuieli privind marfurile (ct 607)	20	82.163.226	101.408.201
Reduceri comerciale primite (ct 609)	21		
9 Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	22	306.410.582	306.841.680
a) Salarii si indemnizatii (ct 641 + 642 + 643 + 644)	23	248.626.843	249.577.361
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct 645)	24	57.783.739	57.264.319
10 a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 26-27)	25	972.780.055	709.678.060
a. 1) Cheltuieli (ct 6811 + 6813 + 6817)	26	980.948.817	709.737.463
a. 2) Venituri (ct 7813)	27	8.168.762	59.403
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 29-30)	28	57.915	15.461.880
b. 1) Cheltuieli (ct 654 + 6814)	29	504.583	15.582.709
b. 2) Venituri (ct 754 + 7814)	30	446.668	120.829
11 Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)	31	436.334.742	331.325.682
11.1. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct 611 + 612 + 613 + 614 + 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	32	277.739.953	190.409.741

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31-Dec-15	Exercitiul financiar incheiat la 31-Dec-16
11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate; cheltuieli reprezentand transferuri si contributii datorate in baza unor acte normative speciale (ct 635 + 6586*)	33	106.991.943	100.447.523
11.3. Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator (ct 652)	34	2.308.088	8.480.346
11.4. Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale (ct 655)	35	22.694.150	-
11.6. Alte cheltuieli (ct 651 + 6581 + 6582 + 6583 + 6588)	37	26.600.608	31.988.072
Ajustari privind provizioanele (rd. 40-41)	39	20.639.806	(18.449.267)
- Cheltuieli (ct 6812)	40	70.418.731	13.931.733
- Venituri (ct 7812)	41	49.778.925	32.381.000
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 17 la 20-21+22+25+28+31+39)	42	2.165.728.226	1.825.664.633
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE			
- Profit (rd. 16 - 42)	43	1.127.422.336	1.540.261.500
- Pierdere (rd. 42 - 16)	44		
12 Venituri din interese de participare (ct 7611 + 7612 + 7613)	45	22.940	-
- din care, veniturile obtinute de la entitati afiliate	46	-	-
13 Venituri din dobanzi (ct 766)	47	10.654.530	15.681.474
- din care, veniturile obtinute de la entitati afiliate	48	-	-
15 Alte venituri financiare (ct 7615 + 762 + 764 + 765 + 767 + 768)	50	25.527.486	14.826.430
- din care, venituri din imobilizari financiare (ct 7615)	51	-	-
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 45+47+49 + 50)	52	36.204.956	30.507.904
16 Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile detinute ca active circulante (rd. 54-55)	53	607.164	12.884.771
- Cheltuieli (ct 686)	54	607.164	12.884.771
- Venituri (ct 786)	55	-	-
17 Cheltuieli privind dobanzile (ct 666*)	56	7.240.192	4.132.870
- din care, cheltuieli in relatie cu entitati afiliate	57	-	-
Alte cheltuieli financiare (ct 663 + 664 + 665 + 667 + 668)	58	45.393.491	15.670.473

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31-Dec-15	Exercitiul financiar incheiat la 31-Dec-16
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 53+56+58)	59	53.240.847	32.688.114
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A)			
- Profit (rd. 52-59)	60	-	-
- Pierdere (rd. 59-52)	61	17.035.891	2.180.210
VENITURI TOTALE (rd 16 + 52)	62	3.329.355.518	3.396.434.037
CHELTUIELI TOTALE (rd 42 + 59)	63	2.218.969.073	1.858.352.747
18 PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)			
- Profit (rd. 62 - 63)	64	1.110.386.445	1.538.081.290
- Pierdere (rd. 63 - 62)	65	-	-
19 IMPOZITUL PE PROFIT (ct 691)	66	210.973.353	310.414.852
20 Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct 698)	67		
21 PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A PERIOADEI DE RAPORTARE			
- Profit (rd. 64 - 66 - 67)	68	899.413.092	1.227.666.438
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67) (rd. 66 + 67 - 64)	69	-	-

Situatiile financiare au fost aprobate de catre conducerea Societatii, la data de 18 mai 2017 si semnate in numele acesteia de catre:


Ovidiu Agliceru
 Presedinte Directorat


Petronel Chiriac
 Membru Directorat


Iulian Tudor
 Membru Directorat


Marian Fetita
 Manager Departament Contabilitate

Intocmit

Gabriela Vasilescu
 Sef Serviciu Raportare, Control si Planificare

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
<i>Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare</i>		
Profit înainte de impozitării	1.110.386.445	1.538.081.290
Amortizare aferentă imobilizărilor necorporale	227.946	568.024
Amortizare aferentă imobilizărilor corporale	949.385.052	668.728.041
Reevaluare impact nemonetar	(15.163.604)	-
Aport în natura	(2.098.030)	-
Cheltuieli/(Venituri) aferente ajustărilor de valoare mijloace fixe	23.167.057	40.385.694
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de stocuri	(20.988)	356.433
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de clienți și conturi asimilate	78.903	15.181.549
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor pentru investițiile în entități afiliate	607.164	12.884.771
Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	20.639.806	(18.527.661)
(Câștig net)/Pierdere netă din ieșirea de imobilizări corporale	(7.763.136)	(6.013.334)
Venituri din subvenții	(4.573.691)	(6.798.080)
Ajustări pentru pierderi/(câștig) din curs valutar	12.498.257	(17.307)
Cheltuieli cu dobânzile	7.240.192	4.132.871
Venituri din dobânzi	(10.654.530)	(15.681.474)
Flux de trezorerie generat din activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant	2.083.956.843	2.233.280.816
(Creșteri)/Descreșteri de creanțe	8.764.155	(295.743.180)
(Creșteri)/Descreșteri de cheltuieli în avans	479.211	448.837
(Creșteri)/Descreșteri de stocuri	(2.070.212)	(5.249.374)
Creșteri / (descreșteri) de datorii	(356.883.559)	19.768.770
Creșteri / (descreșteri) de venituri în avans	(3.317.480)	(7.059.228)
Dobânzi plătite	(7.849.384)	(4.132.871)
Dobânzi încasate	10.273.955	15.681.474
Impozit pe profit plătit	(223.952.276)	(302.363.710)
Numerar net din activități de exploatare	1.509.401.253	1.654.631.533
<i>Fluxuri de trezorerie din activități de investiție</i>		
Achiziții de active corporale	(226.050.688)	(177.460.191)
Achiziții de active necorporale	(1.305.115)	(2.842.785)
Împrumuturi (acordate)/restituite și imobilizări financiare	(11.123.464)	(998.215)
Încasări din vânzarea de imobilizări	18.938.475	8.747.728
Flux de trezorerie net din activități de investiție	(219.540.792)	(172.553.463)

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare		
Creșterea/(Scăderea) utilizării liniei de credit	(88.144.505)	159
Încasare/(Rambursare) împrumut termen lung	(36.966.014)	(155.846.954)
Încasare/(Rambursare) împrumut de la actionari/asociati	-	-
Plăți din leasing financiar	(53.736)	-
Dividende plătite	(697.929.194)	(675.115.016)
Modificări ale capitalului social majorare/(diminuare)	-	33.580
Flux de trezorerie net din activități de finanțare	<u>(823.093.449)</u>	<u>(830.928.231)</u>
(Descreșterea)/Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	<u>466.767.012</u>	<u>651.149.839</u>

Situațiile financiare au fost aprobate de către conducerea Societății, la data de 18 mai 2017 și semnate în numele acesteia de către:


Ovidiu Agliceru
 Presedinte Directorat


Petronel Chiriac
 Membru Directorat


Iulian Tudor
 Membru Directorat


Marian Fetita
 Manager Departament Contabilitate

Intocmit


Gabriela Vasilescu
 Sef Serviciu Raportare, Control si Planificare

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Element de capital propriu	Sold la		Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2015
	1 ianuarie 2015		Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	
Capital subscris	4.481.486.280		-	-	-	-	4.481.486.280
Patrimoniul public	39.346.649		-	-	-	-	39.346.649
Rezerve din reevaluare	10.978.495.585		1.808.116.856	363.657	780.718.758	33.727.714	12.005.893.683
Rezerve legale	159.874.948		55.519.322	55.519.322	-	-	215.394.270
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	1.084.460.037		-	-	1.084.460.037	1.084.460.037	-
Alte rezerve	128.123.867		161.597.764	161.597.764	-	-	289.721.631
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	(75.655.420)		883.829.516	883.644.234	808.174.096	161.597.764	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	-		2.629.647	-	964.136.218	-	(961.506.571)
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-		1.118.101.010	1.118.101.010	74.575	74.575	1.118.026.435
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	941.542.181		3.386.528.134	86.741	3.428.657.223	941.831.263	899.413.092
Repartizarea profitului	(57.897.947)		(55.519.322)	(55.519.322)	(57.897.947)	(57.897.947)	(55.519.322)
TOTAL	17.679.776.180		7.360.802.927	2.163.793.406	7.008.322.960	2.163.793.406	18.032.256.147

Situatiile financiare au fost aprobate de catre conducerea Societatii, la data de 18 mai 2017, si semnate in numele acestora de catre:

Ovidiu Agliceru
Presedinte Directorat

Petronel Chiriac
Membru Directorat

Iulian Tudor
Membru Directorat

Marian Fetita

Manager Departament Contabilitate

Intocmit

Gabriela Vasilescu

Sef Serviciu Raportare, Control si Planificare

Notele atasate fac parte integrala din aceste situatii financiare

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
 (toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Element de capital propriu	Sold la 1 ianuarie 2016	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2016
		Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	
Capital subscris	4.481.486.280	164.350	-	-	-	4.481.650.630
Patrimoniul public	39.346.649	-	-	-	-	39.346.649
Rezerve din reevaluare	12.005.893.683	-	-	5.190.272.401	5.190.268.909	6.815.621.282
Rezerve legale	215.394.270	76.904.064	76.904.064	-	-	292.298.334
Alte rezerve	289.721.631	-	-	191.182.201	191.182.201	98.539.430
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	-	843.893.770	843.893.770	843.893.770	168.778.754	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	(961.506.571)	(700.435.793)	-	(961.506.571)	(961.506.571)	(700.435.793)
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	1.118.026.435	5.190.271.862	5.190.268.909	601.545.616	601.545.616	5.706.752.680
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	899.413.092	1.227.666.438	-	899.413.092	899.413.092	1.227.666.438
Repartizarea profitului	(55.519.322)	(76.904.064)	(76.904.064)	(55.519.322)	(55.519.322)	(76.904.064)
TOTAL	18.032.256.147	8.223.502.990	6.995.669.386	8.371.223.550	6.995.669.386	17.884.535.586

Situatiile financiare au fost aprobate de catre conducerea Societatii, la data de 18 mai 2017, si semnate in numele acesteia de catre:

Ovidiu Agliceru
Presedinte Directorat

Petronel Chiriac
Membru Directorat

Iulian Tudor
Membru Directorat

Marian Fetita
Manager Departament Contabilitate

Intocmit

Gabriela Vasilescu
Sef Serviciu Raportare, Control si Planificare

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

1. PREZENTAREA SOCIETATII

S.P.E.E.H Hidroelectrica SA administrata în sistem dualist este persoana juridica romana, avand forma juridica de societate comerciala pe actiuni si isi desfasoara activitatea în conformitate cu legile romane.

Durata de functionare a SPEEH Hidroelectrica SA 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.

Sediul principal al Societatii este în Romania, Municipiul Bucuresti, Bd. Ion Mihalache nr. 15-17, cladirea Tower Center, etajele 11-14, sector 1.

SPEEH Hidroelectrica SA are ca principal obiect de activitate producerea si furnizarea de energie electrica prin exploatarea potentialului hidrologic cu respectarea legislatiei în vigoare, realizarea de acte de comert corespunzatoare obiectului de activitate aprobat prin statut, în baza licentei de productie nr. 332/24.07.2001, pentru exploatarea comerciala a capacitatilor de productie a energiei electrice, actualizată prin Decizia ANRE nr.1624/10.07.2014 si licentei de furnizare energie electrica nr. 932/27.05.2010 pentru furnizarea de energie electrică, actualizată prin Decizia ANRE nr.2507/28.08.2013. Toate aceste decizii acordate de ANRE se reactualizeaza periodic.

Societatea are în componenta 7 sucursale fara personalitate juridica, dupa cum urmeaza: SH Bistrita, SH Curtea de Arges, SH Cluj, SH Hateg, SH Portile de Fier, SH Ramnicu Valcea, SH Sebes.

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 speciala datorita Deciziei Civile nr. 456/25.02.2014 pronuntata de Curtea de Apel Bucuresti-Secția a V-a Civila în 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 si firma Euro Insol SPRL a reluat mandatul sau de administrator judiciar al societatii.

Prin hotărârea nr.4437/2016, pronunțată în ședința publică din data de 21.06.2016 în dosarul 22456/3/2012* aflat pe rolul Tribunalului București, s-a închis procedura insolvenței față de Hidroelectrica.

Societatea este administrată în prezent în sistem dualist, de către Consiliul de Supraveghere si Directorat iar pana la 31.12.2016 acestea au avut caracter de interimat.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Avand in vedere cele de mai sus si luand in considerare importanta strategica a Societatii in cadrul sistemului energetic national, Conducerea considera ca Societatea va continua sa isi desfasoare activitatea in viitorul previzibil si, in consecinta, apreciaza adecvata utilizarea principiului continuitatii activitatii pentru intocmirea situatiilor financiare neconsolidate pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016.

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Aceste situatii financiare sunt responsabilitatea Conducerii Societății si au fost întocmite în conformitate cu cerințele normelor de contabilitate din România, si anume Legea contabilității nr. 82/1991, republicată si Ordinul Ministrului Finanțelor Publice („OMF”) nr. 1802/2014, cu modificarile ulterioare.

Prezentele reglementări transpun parțial prevederile Directivei 2013/34/UE a Parlamentului European și a Consiliului privind situațiile financiare anuale, situațiile financiare consolidate și rapoartele conexe ale anumitor tipuri de întreprinderi, de modificare a Directivei 2006/43/CE a Parlamentului European și a Consiliului și de abrogare a Directivelor 78/660/CEE și 83/349/CEE ale Consiliului, publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene nr. L 182 din data de 29 iunie 2013.

OMF nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare este armonizat cu Directivele Europene IV si VII si difera de Standardele Internationale de Raportare Financiara. Ca urmare, aceste situatii financiare nu sunt in concordanta cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

Aceste situatii financiare, întocmite în conformitate cu OMF nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare, nu trebuie folosite de terțe părți sau de către utilizatori ai situațiilor financiare care nu sunt familiarizați cu OMF nr. 1802/2014 aplicabil pe teritoriul Romaniei.

SPEEH Hidroelectrica SA este o societate de interes public cu capital majoritar de stat si trebuie sa intocmeasca situatii financiare anuale in formatul prevazut pentru entitatile mari indiferent de criteriile de marime.

Situatiile financiare încheiate la 31 decembrie 2016 sunt proprii si nu apartin unui grup.

Inregistrările contabile pe baza carora au fost întocmite aceste situatii financiare sunt efectuate in lei (“RON”) la cost istoric, cu exceptia situatiilor in care a fost utilizata valoarea justa, conform politicilor contabile ale Societatii si conform OMF 1802/2014 cu modificarile ulterioare.

Principii

1) Principiul continuității activității. Societatea își desfășoară activitatea pe baza principiului continuității activității. Acest principiu presupune că entitatea își continuă în mod normal funcționarea, fără a intra în stare de lichidare sau reducere semnificativă a activității.

2) Principiul permanenței metodelor. Politicile contabile și metodele de evaluare au fost aplicate în mod consecvent de la un exercițiu financiar la altul.

3) Principiul prudenței. La întocmirea situațiilor financiare anuale, recunoașterea și evaluarea au fost realizate pe o bază prudentă și, în special:

- a) în contul de profit și pierdere este inclus numai profitul realizat la data bilanțului;
- b) sunt recunoscute datoriile apărute în cursul exercițiului financiar curent sau al unui exercițiu precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia;

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

- c) sunt recunoscute deprecierile, indiferent dacă rezultatul exercițiului financiar este pierdere sau profit. Înregistrarea ajustărilor pentru depreciere sau pierdere de valoare se efectuează pe seama conturilor de cheltuieli, indiferent de impactul acestora asupra contului de profit și pierdere.

Sunt recunoscute toate datoriile previzibile și pierderile potențiale care au apărut în cursul exercițiului financiar respectiv sau în cursul unui exercițiu precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia.

4) Principiul contabilității de angajamente. Efectele tranzacțiilor și ale altor evenimente sunt recunoscute atunci când tranzacțiile și evenimentele se produc (și nu pe măsură ce numerarul sau echivalentul său este încasat sau plătit) și sunt înregistrate în contabilitate și raportate în situațiile financiare ale perioadelor aferente.

5) Principiul intangibilității

- 1) Bilanțul de deschidere pentru fiecare exercițiu financiar trebuie să corespundă cu bilanțul de închidere al exercițiului financiar precedent.
- 2) În cazul modificării politicilor contabile și al corectării unor erori aferente perioadelor precedente, nu se modifică bilanțul perioadei anterioare celei de raportare.
- 3) Înregistrarea pe seama rezultatului reportat a corectării erorilor semnificative aferente exercițiilor financiare precedente, precum și a modificării politicilor contabile nu se consideră încălcare a principiului intangibilității

6) Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de datorii. Componentele elementelor de active și de datorii sunt evaluate separat

7) Principiul necompensării. Orice compensare între elementele de active și datorii sau între elementele de venituri și cheltuieli este interzisă. Eventualele compensări între creanțe și datorii față de aceeași entitate efectuate cu respectarea prevederilor legale pot fi înregistrate numai după contabilizarea creanțelor și veniturilor, respectiv a datoriilor și cheltuielilor corespunzătoare.

În situația de mai sus, în notele explicative se prezintă valoarea brută a creanțelor și datoriilor care au făcut obiectul compensării.

În cazul schimbului de active, în contabilitate se evidențiază distinct operațiunea de vânzare/scoatere din evidență și cea de cumpărare/intrare în evidență, pe baza documentelor justificative, cu înregistrarea tuturor veniturilor și cheltuielilor aferente operațiunilor. Tratatamentul contabil este similar și în cazul prestărilor reciproce de servicii.

8) Contabilizarea și prezentarea elementelor din bilanț și din contul de profit și pierdere ținând seama de fondul economic al tranzacției sau al angajamentului în cauză. Respectarea acestui principiu are drept scop înregistrarea în contabilitate și prezentarea fidelă a operațiunilor economico-financiare, în conformitate cu realitatea economică, punând în evidență drepturile și obligațiile, precum și riscurile asociate acestor operațiuni.

Evenimentele și operațiunile economico-financiare trebuie evidențiate în contabilitate așa cum acestea se produc, în baza documentelor justificative. Documentele justificative care stau la baza înregistrării în contabilitate a operațiunilor economico-financiare trebuie să reflecte întocmai modul cum acestea se produc, respectiv să fie în concordanță cu realitatea. De asemenea, contractele încheiate între părți trebuie să prevadă modul de derulare a operațiunilor și să respecte cadrul legal existent. Entitățile au

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

obligatia ca la întocmirea documentelor justificative și la contabilizarea operațiunilor economico-financiare să țină seama de toate informațiile disponibile, astfel încât să fie extrem de rare situațiile în care natura economică a operațiunii să fie diferită de forma juridică a documentelor care stau la baza acestora.

9) Principiul evaluării la cost de achiziție sau cost de producție. Elementele prezentate în situațiile financiare se evaluează, de regulă, pe baza principiului costului de achiziție sau al costului de producție. Cazurile în care nu se folosește costul de achiziție sau costul de producție sunt prezentate separat.

10) Principiul pragului de semnificație. Societatea se poate abate de la cerințele cuprinse în prezentele reglementări referitoare la prezentările de informații și publicare, atunci când efectele respectării lor sunt ne semnificative.

Politici si metode contabile

1) 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 acea 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 31.12.2016 sunt:

Moneda	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
1 EUR	4,5245	4,5411
1 USD	4,1477	4,3033
100 HUF	1.4346	1.4627

2) Utilizarea estimarilor

Pentru întocmirea acestor situatii financiare neconsolidate in conformitate cu OMFP nr.1802/2014 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.

3) Situatii comparative

Situatiile financiare neconsolidate întocmite la 31.12.2016 prezinta comparabilitate cu situatiile financiare neconsolidate întocmite la 31.12.2015. 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.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

4) Corectarea erorilor contabile

Conform prevederilor OMFP nr.1802/2014 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 anuale.

In anul 2016 s-au inregistrat corectii referitoare la exercitiile financiare incheiate in valoare de 700.435.793 lei (nota 11). Avand in vedere prevederile OMF 1802/2014 corectarea erorilor semnificative aferente exercitiilor financiare precedente s-a efectuat pe seama rezultatului reportat, erori prezentate in situatia modificarilor capitalurilor proprii.

5) 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.

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, retehnologizari) 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.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Amortizarea

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 imobilarile in curs.

Durata de amortizare economica a mijloacelor fixe este stabilita de specialistii din cadrul companiei in functie de perioada estimata pentru care aceste active vor asigura producerea de venituri.

Amortizarea cheltuielilor ulterioare care au fost incluse in costul initial al imobilarilor 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.

Reevaluarea

Compania a optat pentru prezentarea imobilarilor corporale la valoarea reevaluată, cu exceptia avansurilor si imobilarilor corporale in curs de executie ce sunt prezentate la cost istoric.

Reevaluarile se efectueaza de experti evaluatori independenti, cu suficienta regularitate astfel incat valoarea contabila sa nu difere in mod semnificativ de valoarea care poate fi determinata pe baza valorii juste la data raportarii.

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

Imobilarile 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;
- 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.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

6) 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 catre 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.

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.

Ca urmare a solicitarii Ministerului Economiei, Hidroelectrica S.A. contractat in 2015 Societatea Ernst&Young Service SRL pentru reevaluare activelor ce fac parte din domeniul public al statului. Raportul de reevaluare a fost predat catre societate prin PV 2949/08.01.2016.

7) Deprecierea activelor

Imobilizarile corporale si alte active pe termen lung, inclusiv 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 maximul 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. Acolo unde este necesar se fac ajustari de valoare pentru deprecierea activelor.

8) 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

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

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.

9) Clientii si conturile asimilate

Conturile de clienti si conturile asimilate includ facturile emise si neincasate pana la 31.12.2016 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, diminuat 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.

10) Numerar si echivalente de numerar

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

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 efectuarii operatiunii.

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

11) Capitalul social

Capitalul social subscris varsat a suferit modificari in anul 2016, asa cum este prezentat si in Situatia Modificarilor Capitalurilor Proprii. Valoarea capitalului social subscris varsat la 31 decembrie 2016 este de 4.481.650.630 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.

12) 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. Legislatia in vigoare la data pregatirii Situatiilor Financiare obliga societatile cu capital majoritar de stat

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

sa distribuie cel putin 50% din profitul ramas distribuibil dupa acoperirea tuturor obligatiilor legale, sub forma de dividende.

Conform Memorandumului aprobat de Guvernul Romaniei la data de 27 ianuarie 2017, companiile cu capital majoritar de stat vor repartiza cel putin 90% din profitul ramas de distribuit dupa acoperirea tuturor obligatiilor legale, sub forma de dividende.

Conform OUG 29/2017 incepand cu aprobarea situatiilor financiare ale anului 2016, la entitatile cu capital majoritar de stat, rezultatul reportat existent în sold la data de 31 decembrie a fiecarui an, inclusiv 2016, poate fi distribuit sub formă de dividende.

13) 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.

14) 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.

15) 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.

Provizioanele sunt revizuite la data fiecarui bilant. In cazul in care pentru stingerea unei obligatii nu mai este probabila o iesire de resurse, provizionul este 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

16) 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

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

patrimoniului privat) respectiv in conturile de capitaluri, la punerea in functiune a obiectivelor de investitii (subventii pentru investitii de natura patrimoniului public). In anul 2016, SPEEH Hidroelectrica SA nu a beneficiat de subventii pentru investitii.

17) 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.

18) 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.

19) Cheltuielile de exploatare

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

20) 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.

Aceste drepturi sunt recunoscute in cheltuieli odata cu prestarea serviciilor de catre acestia si sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in aceeaasi 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.

21) 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

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

– in functie de vechimea in cadrul Societatii – cat si fostilor salariatii, la pensionare, in cazul indeplinirii anumitor conditii.

Beneficiile acordate de catre Societate cuprind urmatoarele:

- premii de pensionare care variaza de la 1 la 6 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 **73.722.284 lei**. La 31 decembrie 2016, acestea au fost actualizate in urma calcului actuarial efectuat de catre KPMG ADVISORY SRL -calcul efectuat in conformitate cu IAS19.

22) Costurile indatorarii

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

23) Impozitul pe profit si obligatiile fiscale

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).

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

Riscurile inerente generate de impozite si alte obligatii fiscale provin din regimul modificarilor fiscale perpetue si uneori contradictorii dar si din interpretarile la legislatia fiscala date de organele de control cu scopul colectarii mai multor taxe la bugetul de stat, al asigurarilor sociale sau la cele locale.

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
 - valoarea datoriei nu poate fi evaluata suficient de credibil.

Societatea nu recunoaste datoriile contingente in bilant.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

24) 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 indeplinesc conditiile stipulate in OMF nr.1802/2014, si care au fost considerate parti afiliate ale SPEEH Hidroelectrica SA, 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 15.4,
2. Hidroelectrica Trading D.O.O. inregistrata la Registrul Comertului, Belgrad, Serbia cu nr. 21058050/31.10.2014.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizari necorporale

COST	Sold la 1 ianuarie 2016	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2016
Cheltuieli de constituire				
Cheltuieli de dezvoltare	9000	-	-	9000
Brevete, licente achizi. si din surse proprii	1.087.983	-	-	1.087.983
Alte imob.neco.(softuri)	26.294.841	2.842.785	62.401	29.075.225
Total	27.391.824	2.842.785	62.401	30.172.208

AMORTIZARE	Sold la 1 ianuarie 2016	Amortizarea anului	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2016
Cheltuieli de dezvoltare	9.000	-	-	9.000
Brevete, licente achizi. si din surse proprii	4.599	45.139	-	49.738
Alte imob.neco.(softuri)	25.919.044	522.885	62.401	26.379.528
Total	25.932.643	568.024	62.401	26.438.266

Valoare neta	1.459.181			3.733.942
---------------------	------------------	--	--	------------------

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

b) Imobilizari corporale

COST	Sold la 1 ianuarie 2016	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2016
		Achizitii	Transfer	Cedari	Transfer	
Terenuri si amenajari de terenuri	748.968.334	3.253.465	402.154	473.994	-	752.149.959
Constructii	10.012.190.090	10.892	25.290.932	1.742.681	-	10.035.749.233
Instalatii tehnice si masini	2.874.694.232	2.281.771	36.240.467	168.997	-	2.913.047.473
Alte instalatii, utilaje si mobilier	22.571.943	37.830	44.073	-	-	22.653.846
Imobilizari corporale in curs	4.906.049.316	173.354.953	13.366.599	346.548	61.977.626	5.030.446.694
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	103.787.454	2.128.181	-	101.399	13.366.599	92.447.637
Total	18.668.261.369	181.067.092	75.344.225	2.833.619	75.344.225	18.846.494.842

AMORTIZARE	Sold la		Amortizarea anului	Reduceri		Sold la 31 decembrie 2016
	1 ianuarie 2016					
Amenajari de terenuri	-	62.855				62.855
Constructii	40.778	372.039.295		77.835		372.002.238
Instalatii tehnice si masini	1.645	293.037.237		21.390		293.017.492
Alte instalatii, utilaje si mobilier	-	3.588.654		0		3.588.654
Total	42.423	668.728.041		99.225		668.671.239

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

b) Imobilizari corporale (continuare)

AJUSTARI DE VALOARE	Sold la 1 ianuarie 2016	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2016
Terenuri si amenajari de terenuri	461.463	-	-	461.463
Constructii	17.748.537	117.925	34.806	17.831.656
Instalatii tehnice si masini	1.297.482	166.886	24.595	1.439.773
Alte instalatii, utilaje si mobilier	2.700	-	-	2.700
Imobilizari corporale in curs	1.004.801.748	725.936.610	-	1.730.738.358
Avansuri pentru imobilizari corporale in curs.	8.817.043	-	-	8.817.043
Total	1.033.128.973	726.221.421	59.401	1.759.290.993
Valoare neta	17.635.089.973			16.418.532.610

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 202 hidrocentrale cu o putere instalata de 6340,5 MW si 5 statii de pompare cu o putere instalata de 91,5 MW.

Prin Planul de Reorganizare modificat aprobat de Comitetul Creditorilor in data de 18.12.2014, s-au organizat licitatii deschise cu strigare pentru vanzarea a 14 pachete de MHC-uri.

In etapa VIII, din mai 2016 s-a vandut 1 pachet de active cu un MHC, astfel:

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

Contractul de vanzare-cumparare a fost incheiat in iunie 2016 moment in care s-au transferat si activele aferente.

Pentru MHC Salasele 1, adjudecat in 2013, se va incheia contract de vanzare-cumparare si se vor preda activele cumparatorului in momentul in care se vor obtine actele care sa ateste dreptul de proprietate precum si intabularea acestora in Cartea Funciara.

Ajustarile de depreciere a imobilizarilor corporale in sold la 31.12.2016, in valoare de 19.735.592 lei, reprezinta in principal valoarea justa a constructiilor si echipamentelor tehnologice care au fost preluate de la Electra si de la I.R.E Deva in anul 2002 in baza HG 554/2002, avand o stare tehnica necorespunzatoare functionarii, in stare avansata de degradare fizica si morala si care nu sunt incluse in programul de mentenanta sau in programul de investitii pentru perioadele urmatoare.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Soldul investitiilor in curs de executie la data de 31.12.2016, in suma de 5.030.446.694 lei, este repartizat pe urmatoarele obiective de investitii:

Denumire investitie	Sold 31.12.2015	Sold 31.12.2016
<i>Investitii functionale, nereceptionate</i>		
AHE CORNETU-AVRIG	206.035.184	206.557.296
AHE SIRIU SURDUC	7.943.207	7.943.207
AHE STREI	841.697	841.697
AHE a râului Siret pe sectorul Cosmești-Movileni	73.854.768	71.064.496
AHE BISTRA-POIANA MARULUI	143.544.580	143.544.860
AHE RAUL MARE RETEZAT	128.190.579	128.190.579
TOTAL	560.410.015	558.142.135
<i>Investitii pentru care exista angajamente ferme</i>		
AHE CORNETU-AVRIG	398.251.621	409.283.944
AHE RASTOLITA (nota 15.5)	667.852.971	670.476.094
AHE Livezeni-Bumbesti (nota 15.5)	537.772.187	618.099.783
AHE Cosmești-Movileni	3.304.347	3.328.258
AHE SIRIU SURDUC(nota 15.5)	610.110.480	644.540.028
AHE STREI(nota 15.5)	186.087.598	201.919.617
TOTAL	2.403.379.204	2.547.647.725
Investitii in curs de analiza	814.080.129	
<i>Ajustari depreciere investitii in curs</i>		
AHE PASCANI	367.604.801	367.605.246
AHE CERNA-BELARECA *		317.319.487
AHE FAGARAS-HOGHIZ	174.473.155	174.517.786
AHE a raului Jiu pe sect. Valea Sadului Vadeni	164.919.635	164.922.105
AHE Cornetu Avrighi- treptele Cainenii si Lotrioara*		105.254.328
AHE a râului Siret pe sectorul Cosmești-Movileni	94.451.309	94.451.309
AH RUNCU-FIRIZA	84.916.872	85.616.667
Complex hidroenergetic Cerna Motru Tismana etapa II*		83.364.073
Aductiune secundara Nord-Fagaras	34.641.696	34.641.879
LAC REDRESOR SEBES ETAPA II*		31.465.263
AHE SIRIU SURDUC	17.344.459	17.448.318
Derivatie CHE Oiesti*		28.899.763
Lac redresor Sebes*		23.566.144
Siguranta dig rau Olt prin refacerea capacitatii de tranzit*		22.971.801
AHE Poneasca		22.409.983
Crestere grad siguranta Olt inferior *		21.763.640
AHE OLT SECT IZBICENI-DUNARE CHE ISLAZ	13.491.742	13.491.742
CHEAP TARNITA LAPUSTESTI		12.149.719
AHE Borca-Poiana Teiului- CHE GALU	9.653.962	9.653.962
AHE BISTRA-POIANA MARULUI	2.105.629	2.105.629
Alte investitii*		66.376.288
TOTAL	963.603.260	1.699.995.132

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Denumire investitie	Sold 31.12.2015	Sold 31.12.2016
Piese de schimb de natura stocurilor	61.788.782	61.832.009
Alte investitii	102.787.927	162.829.693
TOTAL investitii in curs de executie	4.906.049.317	5.030.446.694
Ajustari mijloace fixe functionale nereceptionate	14.712.484	30.743.226
Ajustari investitii in curs	-1.013.618.791	-1.739.555.401
TOTAL investitii in curs de executie, Net	3.892.430.526	3.290.891.293

* Investitii in curs de analiza la 31.12.2015

La 31.12.2016 managementul Societatii a decis sa constituie o ajustare reversibila asupra investitiilor in curs pana la momentul in care se va lua o decizie finala cu privire la investitiile istorice.

Soldul avansurilor pentru imobilizari corporale in curs la data de 31.12.2016, in suma de 92.447.637 lei, reprezinta in principal avansuri pentru Retehnologizarea CHE Stejaru in valoare de 67.533.998 lei si avansuri pentru Retehnologizare CHE Portile de Fier II in valoare de 14.365.451 lei.

Inca din anul 2012, dupa data intrarii in insolventa, urmare a sistarii anumitor obiective de investitii cu functiuni complexe in baza prevederilor Planului de Reorganizare, incepand cu anul 2015 in cadrul Societatii s-a format o comisie de analiza a investitiilor (numita prin Deciziile 668/2015 si 1767/02.11.2015) care urmareste necesitatea si oportunitatea optimizarii investitiilor in curs de executie pentru proiectele incepute inainte de 2000, aflate in diferite stadii de finalizare.

Investitiile cu functiuni complexe sunt reprezentate de obiective de investitii istorice privind scheme de amenajare hidroenergetice cu functiuni sociale (descrise mai jos), care au fost abordate inca de la conceptul de proiectare ca avand doar in plan secundar o functie energetica.

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

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

Funcțiunile sociale descrise mai sus sunt specifice autoritatilor publice, al carui scop nu este obtinerea de profit. De altfel, multe din aceste investii au apartinut de-a lungul timpului Agentiei Nationale „Apele Romane”, agentia guvernamentala care are ca obiect de activitate amenajarea teritoriului si gospodărirea apelor. Hidroelectrica SA este o societate comerciala constituita in baza legii 31/1990 a Societatilor Comerciale si care nu este o organizatie non profit. In plus Hidroelectrica nu mai beneficiaza de fonduri publice pentru finalizarea unor astfel de investitii sociale care, prin continuarea finantarii lor, incalca obiectivul suprem al maximizari averii actionarilor.

Trebuie subliniat faptul că proiectele hidroenergetice “istorice” au fost inițiate, în principal, în perioada 1982-1989, în urma unei succesiuni de Decrete ale Consiliului de Stat și finanțarea se făcea cu bani publici, prin ministerele implicate, titularii de investiții. După 1989, unele din aceste proiecte au fost derulate în continuare de Apele Române, finanțate cu bani publici, până la preluarea de către Hidroelectrica SA. Condițiile economice și energetice s-au modificat substanțial față de cele din anii 1980 - 1990, în mod deosebit următoarele:

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

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

După intrarea în insolvență a Hidroelectrica S.A în iunie 2012 și în perspectiva viitoarei listări a acțiunilor companiei, Administratorul Judiciar a impus orientarea societății către profit și utilizarea judicioasă a fondurilor banesti. Prin urmare, s-a impus revizuirea programului investițional, în sensul orientării către finalizarea acelor obiective de investiții cu puneri în funcțiune într-un orizont de 2-3 ani, care să valorifice o folosință energetică importantă, fără a se mai alinia la dezideratul amenajărilor hidrotehnice cu folosințe complexe, practic obiective de investiții care produc pierderi pentru Hidroelectrica în cazul în care vor fi continuate (întrucât veniturile obținute în situația continuării lor în variantele inițiale nu acopera costurile investiției). Comisia numită prin deciziile nr. 668/06.05.2015 și 1767/02.11.2015 a procedat la întocmirea Notelor de fundamentare privind obiective de investiții.

Pentru toate proiectele analizate și prezentate mai jos, până la aprobarea de către Adunarea Generală a Acționarilor, precum și până la emiterea oricărui reglementări pentru punerea în aplicare a propunerilor descrise, în scopul eliminării/diminuării opiniei cu rezerve, ținând cont și de faptul că această rezerva a fost exprimată încă din anul 2012 - anul sistării finanțării prin Planul de Reorganizare, s-a realizat o ajustare de depreciere contabilă cu sumele aferente, prin corectarea valorilor bilanțiere din anii precedenți.

La 31.12.2016 s-a realizat o nouă ajustare de depreciere contabilă și pentru proiectele care urmează să fie analizate. Odată cu aprobarea prezentelor situațiilor financiare se propune și aprobarea și acoperirea pierderii astfel rezultate din aceste ajustări din rezervele/rezultatele reportate care pot fi utilizate în acest scop.

Suma de 685.776.325 lei din totalul provizionului înregistrat în 2016 reprezentând valoarea investițiilor realizate până la data de 31.12.2012 a fost înregistrată în contul 1174-Rezultat reportat provenit din corectarea erorilor contabile începând cu 2012, anul sistării finanțării acestor investiții prin Planul de Reorganizare adoptat de tribunalul București Secția VIII civilă dosar număr 22456/3/2012.

Toate aceste ajustări sunt reversibile în sensul că pot fi oricând anulate în funcție de evoluția ulterioară a deciziilor AGA privind aceste proiecte de investiții.

Proiecte analizate

I. OBIECTIVUL DE INVESTIȚII "Amenajarea Hidroenergetică Pașcani"

Acte de aprobare:

- Decretul Consiliului de Stat nr. 403/26.12.1985 aprobă obiectivul de investiții „Acumularea Pașcani pe râul Siret în județele Iași și Suceava, beneficiarul investiției fiind Consiliul Național al Apelor;
- Decretul Consiliului de Stat nr. 24/1989 aprobă obiectivul de investiții "Centrala hidroelectrică Pașcani pe râul Siret", beneficiarul investiției fiind Ministerul Energiei Electrice;
- HG nr. 554/30.05.2002 dispune transferul fără plată al obiectivului de investiții CHE Pașcani la Hidroelectrica SA, transpus în practică prin Protocolul de predare-primire încheiat în 08.07.2002;

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

- HGR nr. 866/28.06.2006 dispune transmiterea cu titlu gratuit a obiectivului de investiții "Acumularea Pascani" din administrarea Ministerului Mediului și Gospodăririi Apelor, Administrația Națională Apele Române în administrarea Ministerului Economiei și Comerțului – SC Hidroelectrică SA și aprobă unificarea obiectivelor de investiții (acumulare + centrală) sub denumirea "Amenajarea hidroenergetică Pașcani", transpus în practică prin Protocolul nr. 1186/17.01.2007;
- Ordinul MECMA nr. 2910/ 9.11.2011 de aprobare a ultimului Devizului general actualizat al investiției conform Documentației tehnico-economice privind fundamentarea coeficientului de actualizare al Devizului General rest de executat la 01.01.2011 în prețuri valabile la 31.12.2015;

Data începerii lucrărilor:

- 1985 – pentru acumulare
- 1989 – pentru centrala.

Potrivit parametrilor tehnico-economici aprobați prin Decretul Consiliului de Stat nr. 24/1989 și Ordinul MECMA nr.2910/2011, pentru finalizarea AHE Pascani, devizul general cuprinde o valoare totală rest de executat de 500.419.447 lei, din care 90.966.232 lei pentru CHE Pascani, la care se adaugă și cheltuielile necesare realizării Acumulării Pascani în valoare de 409.453.215 lei.

Propunere:

Pe baza calculelor interne, aceste valori au condus la analize financiare negative (chiar și fără luarea în considerare a sumelor deja cheltuite) în ce privește rentabilitatea investiției astfel încât pentru orice investitor interesat de obținerea de profit aceste investiții sunt nefinancabile.

Nota de fundamentare întocmită de comisia de lucru, conform dispozițiilor Deciziilor 668/2015 și 1767/2015 a fost supusă avizării Administratorului Judiciar și Administratorului Special. Adunarea Creditorilor a Hidroelectrica a votat pentru Planul de Reorganizare Modificat al Hidroelectrica așa cum reiese din Procesul verbal al Sedinței Adunării Creditorilor Debitoarei Hidroelectrica, publicat în BPI nr.10781/01.06.2016. Planul de Reorganizare Modificat al Hidroelectrica a fost publicat în BPI nr. 10260/25.05.2016

În baza propunerii de modificare a Planului de Reorganizare menționată la aliniatul precedent, a Notei de Fundamentare nr. 109207/2016, Directoratul prin Decizia nr.1768/2016 și Consiliul de Supraveghere prin Hotărârea CS nr. 54/13.10.2016, avizează inițierea demersurilor pentru sistarea și punerea în siguranță a lucrărilor deja executate pentru AHE Pascani, cu respectarea prevederilor legale în vigoare.

În 21.11.2016 s-a depus la AGEA nota de fundamentare nr. 126402 pentru avizarea inițierii demersurilor pentru sistarea și punerea în siguranță a lucrărilor deja executate pentru AHE Pascani.

II. OBIECTIVUL DE INVESTIȚII „Amenajării Hidroenergetice complexe a râului Olt pe sectorul Făgăraș – Hoghiz”

Acte de aprobare

- Decretul Consiliului de Stat nr. 24/1989 de aprobare a investiției;
- HGR nr. 1211/1996 privind transmiterea, cu titlu gratuit, a lucrărilor executate la unele acumulări de apă cu folosință complexă, la Ministerul Apelor, Pădurilor și Protecției Mediului - Regia Autonomă "Apele Române" și măsurile de continuare și terminare a obiectivelor de investiții, respectiv defalcarea obiectivului de investiție "Amenajarea hidroenergetică a Râului Olt pe sectorul Făgăraș-Hoghiz" în Acumularea Veneția pe Râul Olt și Centrala Hidroelectrică Făgăraș- Hoghiz și transmiterea de la Regia Autonomă de Electricitate "RENEL" de sub autoritatea Ministerului Industriei la Regia Autonomă "Apele Române" de sub autoritatea

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Ministerului Apelor, Pădurilor și Protecției Mediului, a lucrărilor executate la Acumularea Veneția;

- HGR nr. 424/2003 privind măsurile pentru continuarea lucrărilor la unele obiective de investiții hidroenergetice cu folosințe complexe, care abroga prevederile HGR 1211/1996;
- Ordinul MECMA nr. 2910/2011 - de aprobare a valorii totale actualizate a devizului general al investiției în prețuri 31.12.2010 la data 01.01.2011.

Data începerii lucrărilor: 1989

Conform schema de amenajare în varianta aprobată conform Decret 24/1989 pentru finalizarea AHE complexă a râului Olt pe sectorul Făgăraș-Hoghiz, devizul general cuprinde o valoare totală rest de executat de 2.361.749.819 lei.

Propunere:

Pe baza calculelor interne, aceste valori au condus la analize financiare negative (chiar și fără luarea în considerare a sumelor deja cheltuite) în ce privește rentabilitatea investiției astfel încât pentru orice investitor interesat de obținerea de profit aceste investiții sunt nefinancabile.

Nota de fundamentare întocmită de comisia de lucru, conform dispozițiilor Deciziilor 668/2015 și 1767/2015 a fost supusă avizării Administratorului Judiciar și Administratorului Special. Adunarea Creditorilor a Hidroelectrică a votat pentru Planul de Reorganizare Modificat al Hidroelectrică așa cum reiese din Procesul verbal al Sedinței Adunării Creditorilor Debitoarei Hidroelectrică, publicat în BPI nr. 10781/01.06.2016. Planul de Reorganizare Modificat al Hidroelectrică a fost publicat în BPI nr. 10260/25.05.2016

În baza propunerii de modificare a Planului de Reorganizare menționată la aliniatul precedent, a Notei de Fundamentare nr. 123146/11.11.2016, Directoratul prin Decizia nr. 1926/2016 și Consiliul de Supraveghere prin Hotărârea CS nr. 68/28.11.2016, avizează inițierea demersurilor necesare pentru obținerea unei Hotărâri de Guvern privind sistarea lucrărilor de bază aferente obiectivului de investiții și punerea în siguranță a lucrărilor deja executate la Amenajarea Hidroenergetică complexă a râului Olt pe sectorul Făgăraș-Hoghiz, cu respectarea prevederilor legale aplicabile.

III. OBIECTIVUL DE INVESTIȚII „Amenajarea hidroenergetică a râului Jiu pe sectorul Valea Sadului-Vădeni”

Acte de aprobare:

- Decret nr. 40/21.02.1989 – aprobare investiție;
- Hotărâre de Guvern nr. 1211/1996 privind transmiterea, cu titlu gratuit, a lucrărilor executate la unele acumulări de apă cu folosință complexă, la Ministerul Apelor, Pădurilor și Protecției Mediului – Regia Autonomă "Apele Române" și măsurile de continuare și terminare a obiectivelor de investiții;
- Hotărârea de Guvern nr. 424/2003 privind măsurile pentru continuarea lucrărilor la unele obiective de investiții hidroenergetice cu folosințe complexe, prin care se abrogă Hotărârea Guvernului nr. 1211/1996;
- Ordinul Ministerului Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri nr. 2910/09.11.2011 privind aprobarea valorii totale actualizate a Devizului General al investiției la data de 31.12.2010.

Data începerii lucrărilor: 1989.

Pentru finalizarea "AHE a râului Jiu pe sectorul Valea Sadului-Vădeni", devizul general cuprinde o valoare rest de executat de 2.375.713.640 lei.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Propunere :

Pe baza calculelor interne, aceste valori au condus la analize financiare negative (chiar si fara luarea in considerare a sumelor deja cheltuite) in ce priveste rentabilitatea investitiei astfel incat pentru orice investitor interesat de obtinerea de profit aceste investitii sunt nefinantabile.

Nota de fundamentare intocmita de comisia de lucru, conform dispozitiilor Deciziilor 668/2015 si 1767/2015 a fost supusa avizarii Administratorului Judiciar si Administratorului Special. Adunarea Creditorilor a Hidroelectrica a votat pentru Planul de Reorganizare Modificat al Hidroelectrica asa cum reiese din Procesul verbal al Sedintei Adunarii Creditorilor Debitoarei Hidroelectrica, publicat in BPI nr.10781/01.06.2016. Planul de Reorganizare Modificat al Hidroelectrica a fost publicat in BPI nr. 10260/25.05.2016

In baza propunerii de modificare a Planului de Reorganizare mentionata la aliniatul precedent, a Notei de Fundamentare nr 20761/2016, emisa de comisia mentionata mai sus si aprobata de Conducere, s-a propus:

Pentru treapta Valea Sadului:

- pentru Acumulare Valea Sadului: se propune transferul acumularii Valea Sadului catre Apele Romane (ANAR) sau o alta entitate publica.
- pentru CHE Valea Sadului se propune finalizarea CHE Valea Sadului conditionat de finalizarea de catre Apele Romane sau o alta entitate publica a acumularii Valea Sadului.

Pentru treapta Curtisoara:

- pentru Acumulare Curtisoara: se propune transferul acumularii Curtisoara catre Apele Romane (ANAR) sau o alta entitate publica.
- pentru CHE Curtisoara: se propune finalizarea CHE Curtisoara conditionat de finalizarea de catre Apele Romane sau o alta entitate publica a acumularii Curtisoara.

Pentru treapta Turcinesti:

- se propune ca printr-o Hotararea de Guvern de optimizare a parametrilor tehnico-economici sa se renunte la executarea acestei trepte.

In baza Notei de Fundamentare nr. 123149/11.11.2016 si a Decizia nr.1924/2016 emisa de Directorat, Consiliul de Supraveghere prin Hotararea CS nr. 66/28.11.2016, amana luarea unei decizii pentru Amenajarea Hidroenergetica a raului Jiu pe sectorul Valea Sadului – Vadeni si solicita reanalizarea investitiei de catre Directorat Hidroelectrica.

IV. OBIECTIVUL DE INVESTITII „AHE a râului Siret pe sector 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”;
- Ordinul MECMA nr. 2910/2011 de aprobare a ultimei actualizări a devizului general al investiției în prețuri la data 01.01.2011;

Data începerii lucrărilor : 1990

Pentru CHE Cosmești, valoarea rest de executat determinată pe baza Devizului general, din care au fost deduse realizările anilor 2011 – 2015 este de 648.166.821 lei.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Propunere :

Pe baza calculelor interne, aceste valori au condus la analize financiare negative (chiar si fara luarea in considerare a sumelor deja cheltuite) in ce priveste rentabilitatea investitiei astfel incat pentru orice investitor interesat de obtinerea de profit aceste investitii sunt nefinantabile.

Nota de fundamentare intocmita de comisia de lucru, conform dispozitiilor Deciziilor 668/2015 si 1767/2015 a fost supusa avizarii Administratorului Judiciar si Administratorului Special. Adunarea Creditorilor a Hidroelectrica a votat pentru Planul de Reorganizare Modificat al Hidroelectrica asa cum reiese din Procesul verbal al Sedintei Adunarii Creditorilor Debitoarei Hidroelectrica, publicat in BPI nr.10781/01.06.2016. Planul de Reorganizare Modificat al Hidroelectrica a fost publicat in BPI nr. 10260/25.05.2016

In baza propunerii de modificare a Planului de Reorganizare mentionata la aliniatul precedent, a Notei de Fundamentare nr. 95075/2016 si a Deciziei nr.1612/13.09.2016 emise de Directorat, Consiliul de Supraveghere prin Hotararea CS nr. 48/30.09.2016 :

- avizeaza initierea demersurilor necesare pentru obtinerea unei Hotarari de Guvern de optimizare a obiectivului de investitii AHE a raului Siret pe sectorul Cosmesti – Movileni si
- solicita initierea demersurilor necesare pentru realizarea unui studiu de sistare si punere in siguranta a lucrarilor de investitii la treapta Cosmesti, studii din care sa rezulte cu exactitate valoarea suportata de catre Hidroelectrice pentru sistare (abandon).

In 21.11.2016 s-a depus la AGEA nota de fundamentare nr. 126424 pentru avizarea initierii demersurilor necesare pentru obtinerea unei Hotarari de Guvern de optimizare a obiectivului de investitii AHE a raului Siret pe sectorul Cosmesti – Movileni, prin renuntarea la treapta Cosmesti.

Elaborarea studiului de sistare si punere in siguranta a lucrarilor de investitii la treapta Cosmesti s-a contractat cu ISPH Project Development SA in decembrie 2016, documentatia a fost livrata in saptamana 16 a anului 2017, urmand a fi analizata si avizata in CTE Hidroelectrica.

V. OBIECTIVUL DE INVESTITII „Amenajarea Hidroenergetică Runcu - Firiza”

Acte de aprobare:

- Decretul nr. 95/11.04.1989 - privind aprobarea indicatorilor tehnico – economici, ai obiectivului de investiție aflat în curs de execuție „Amenajarea hidroenergetica Runcu - Firiza”;
- HGR 489/21.06.1996, privind aprobarea indicatorilor tehnico-economici actualizați ai obiectivului de investiție aflat în curs de execuție „Amenajarea hidroenergetica Runcu - Firiza”;
- HGR 190/30.04.1998 privind declararea lucrărilor de interes național de utilitate publică;
- Ordinul MECMA nr. 2910/ 09.11.2011 de aprobare a valorii totale actualizate a obiectivului de investiții în prețuri la data de 31.12.2010.

Data începerii lucrărilor : 1989

Pentru finalizarea obiectivului de investiții „A.H. Runcu - Firiza”, aprobat prin HGR nr.489/1996, devizul general cuprinde o valoare totala rest de executat de 360.109.326 lei.

Propunere :

Pe baza calculelor interne, aceste valori au condus la analize financiare negative (chiar si fara luarea in considerare a sumelor deja cheltuite) in ce priveste rentabilitatea investitiei astfel incat pentru orice investitor interesat de obtinerea de profit aceste investitii sunt nefinantabile.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nota de fundamentare intocmita de comisia de lucru, conform dispozitiilor Deciziilor 668/2015 si 1767/2015 a fost supusa avizarii Administratorului Judiciar si Administratorului Special. Adunarea Creditorilor a Hidroelectrica a votat pentru Planul de Reorganizare Modificat al Hidroelectrica asa cum reiese din Procesul verbal al Sedintei Adunarii Creditorilor Debitoarei Hidroelectrica, publicat in BPI nr.10781/01.06.2016. Planul de Reorganizare Modificat al Hidroelectrica a fost publicat in BPI nr. 10260/25.05.2016

In baza propunerii de modificare a Planului de Reorganizare mentionata la aliniatul precedent, a Notei de Fundamentare nr. 95064/2016 si a Deciziei nr.1609/13.09.2016 emise de Directorat, Consiliul de Supraveghere prin Hotararea CS nr.50/30.09.2016 :

- avizeaza initierea demersurilor necesare pentru obtinerea unei Hotarari de Guvern de abandon a obiectivului de investitii AHE Runcu Firiza si punerea in siguranta a lucrarilor executate;
- solicita initierea demersurilor necesare pentru realizarea studiilor necesare pentru abandon si punere in siguranta a lucrarilor deja executate, din care sa rezulte cu exactitate valoarea totala a cheltuielilor ce vor fi suportate de catre Hidroelectrice pentru efectuarea acestei operatiuni.

In 21.11.2016 s-a depus la AGEA nota de fundamentare nr. 126462 pentru avizarea initierii demersurilor necesare pentru obtinerea unei Hotarari de Guvern de Guvern de abandon a obiectivului de investitii AHE Runcu Firiza si punerea in siguranta a lucrarilor executate.

Elaborarea studiilor de abandon si punere in siguranta lucrarilor deja executate la AHE Runcu Firiza s-a contractat cu ISPH Project Development SA in decembrie 2016, documentatia a fost livrata in saptamana 16 a anului 2017, urmand a fi analizata si avizata in CTE Hidroelectrica.

VI. OBIECTIVUL DE INVESTITII „UZINA HIDROELECTRICĂ DÂMBOVIȚA - CLĂBUCET”

Acte de aprobare :

- Decret nr. 10/18.01.1977 pentru aprobarea obiectivului de investiții „Uzina Hidroelectrică Dâmbovița-Clăbucet”, beneficiar Ministerul Energiei Electrice;
- Decret nr. 126/9.06.1980 pentru amplasarea unor lucrări de investiții în afara perimetrelor construibile ale localităților, construirea unor drumuri de exploatare, exproprierea unor imobile, scoaterea din producția agricolă, din fondul forestier și defrișarea unor terenuri, precum și demolarea unor construcții, beneficiar Ministerul Energiei Electrice;
- Decret nr. 139/19.05.1982 privind exproprierea, scoaterea din producția agricolă și din fondul forestier a unor terenuri, defrișarea unor suprafețe împădurite, precum și construirea unor drumuri de exploatare;
- Ordinul Ministerului Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri nr. 2050/17.11.2009 privind aprobarea valorii totale actualizate a Devizului General al investiției la data de 01.04.2009.

Data de începere a lucrării: 1977

Pentru finalizarea UHE Dâmbovița Clăbucet, devizul general cuprinde o valoare totală rest de executat de 440.547.035 lei.

Propunere :

Pe baza calculelor interne, aceste valori au condus la analize financiare negative (chiar si fara luarea in considerare a sumelor deja cheltuite) in ce priveste rentabilitatea investitiei astfel incat pentru orice investitor interesat de obtinerea de profit aceste investitii sunt nefinantabile.

Nota de fundamentare intocmita de comisia de lucru, conform dispozitiilor Deciziilor 668/2015 si 1767/2015 a fost supusa avizarii Administratorului Judiciar si Administratorului Special. Adunarea

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Creditorilor a Hidroelectrica a votat pentru Planul de Reorganizare Modificat al Hidroelectrica asa cum reiese din Procesul verbal al Sedintei Adunarii Creditorilor Debitoarei Hidroelectrica, publicat in BPI nr.10781/01.06.2016. Planul de Reorganizare Modificat al Hidroelectrica a fost publicat in BPI nr. 10260/25.05.2016

In baza propunerii de modificare a Planului de Reorganizare mentionata la aliniatul precedent, a Notei de Fundamentare nr. 95058/2016 si a Deciziei nr.1611/13.09.2016 emise de Directorat, Consiliul de Supraveghere prin Hotararea CS nr.49/30.09.2016 :

- avizeaza initierea demersurilor necesare pentru obtinerea unei Hotarari de Guvern de sistare si punere in siguranta a obiectivului de investitii AHE Dambovita Clabucet – Ramura Nord, cu respectarea prevederilor legale aplicabile;
- solicita initierea demersurilor necesare pentru realizarea unui studiu de sistare pentru Ramura Nord, studiu din care sa rezulte cu exactitate valoarea cheltuielilor ce vor fi suportate de catre Hidroelectrice pentru sistare (abandon).

In 21.11.2016 s-a depus la AGEA nota de fundamentare nr. 126458 pentru avizarea initierii demersurilor necesare pentru obtinerea unei Hotarari de Guvern de Guvern de sistare si punere in siguranta a obiectivului de investitii AHE Dambovita Clabucet – Ramura Nord.

Elaborarea studiu de sistare pentru Ramura Nord, s-a contractat cu ISPH Project Development SA in decembrie 2016, documentatia a fost livrata in saptamana 16 a anului 2017, urmand a fi analizata si avizata in CTE Hidroelectrica.

VII. OBIECTIVUL DE INVESTITII „Amenajării Hidroenergetice AHE Surduc – Siriu”

Acte de aprobare, avizare și alte documente relevante:

- Decret 351/1979 – aprobarea Notei de comandă pentru întocmirea proiectului de inginerie tehnologică și a proiectului de construcții-instalații pentru obiectivul “Amenajarea Hidroenergetică Surduc-Siriu”;
- Decret 294/1981 și Raport expertiza IGSIC/1982– aprobarea documentațiilor tehnico-economice și a măsurilor de realizare a investiției “Amenajarea Hidroenergetică Surduc-Siriu”;
- HG 1211/1996 privind transmiterea, cu titlu gratuit, a lucrărilor executate la unele acumulări de apa cu folosință complexă, la Ministerul Apelor, Padurilor și Protecției Mediului - Regia Autonomă "Apele Române" și măsurile de continuare și terminare a obiectivelor de investiții;
- HGR 1087/2002 – declararea investiției ca obiectiv de utilitate publică de interes național;
- HG 424/2003 privind măsurile pentru continuarea lucrărilor la unele obiective de investiții hidroenergetice cu folosințe complexe;
- Ordin MECMA nr. 2910/2011 pentru aprobarea actualizării ultimului Deviz General - valoare totală investiție, în prețuri 31.12.2010 pe baza documentației întocmite de ISPH S.A. “A.H.E. SURDUC – SIRIU. Documentație tehnico-economică privind fundamentarea coeficientului de actualizare al devizului general rest de executat la data de 01.01.2011 în prețuri 31 decembrie 2010”.

Data începerii lucrărilor: 07.10.1981

Pentru finalizarea AHE Surduc – Siriu, devizul general cuprinde o valoare totală rest de executat de 2.335.832.423 lei.

Propunere :

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Pe baza calculelor interne, aceste valori au condus la analize financiare negative (chiar si fara luarea in considerare a sumelor deja cheltuite) in ce priveste rentabilitatea investitiei astfel incat pentru orice investitor interesat de obtinerea de profit aceste investitii sunt nefinantabile.

Consiliul de Supraveghere prin Hotararea CS nr. 29/18.08.2016 avizeaza Nota de Fundamentare nr. 89862/12.08.2016 privind necesitatea si oportunitatea optimizarii investitiei AHE Surduc – Siriu.
Prin Hotararea CS nr. 40/30.09.2016, se completeaza H CS nr.29/18.08.2016 astfel: avizeaza initierea demersurilor pentru obtinerea unei Hotarari de Guvern de optimizare a schemei de amenajare a investitiei AHE Surduc Siriu, conform Deciziei de avizare a Directoratului nr.1497/17.08.2016.

AGEA Hidroelectrica SA prin Hotararea nr.18/16.09.2016 aproba optimizarea proiectului de investitii AHE Surduc – Siriu.

Prin Avizul nr.9/03.10.2016 al CTE al Ministerului Energiei se aproba optimizarea proiectului de investitii AHE Surduc – Siriu.

VIII. OBIECTIVUL DE INVESTITII „Amenajarea hidroenergetica a râului Olt pe sectorul Izbiceni – Dunăre. CHE Islaz”

Acte de aprobare:

- H.G. nr. 9 din 9 ianuarie 2003 privind aprobarea indicatorilor tehnico-economici ai obiectivului de investitii "Amenajarea hidroenergetica a râului Olt pe sectorul Izbiceni Dunăre-CHE Islaz
- H.G. nr. 1929 din 10 noiembrie 2004 pentru aprobarea indicatorilor tehnico-economici actualizati ai obiectivului de investitii „Amenajarea Hidroenergetica a râului Olt pe sectorul Izbiceni – Dunăre. CHE Islaz.”, județele Olt și Teleorman.
- Ordinul MECMA nr. 2910/ 09.11.2011 de aprobare a valorii totale actualizate a obiectivului de investitii.

Pentru finalizarea „Amenajarea hidroenergetica a râului Olt pe sectorul Izbiceni – Dunăre. CHE Islaz”, devizul general cuprinde o valoare totală rest de executat de 1.419.700.261 lei.

Propunere :

Pe baza calculelor interne, aceste valori au condus la analize financiare negative (chiar si fara luarea in considerare a sumelor deja cheltuite) in ce priveste rentabilitatea investitiei astfel incat pentru orice investitor interesat de obtinerea de profit aceste investitii sunt nefinantabile.

Nota de fundamentare intocmita de comisia de lucru, conform dispozitiilor Deciziilor 668/2015 si 1767/2015 a fost supusa avizarii Administratorului Judiciar si Administratorului Special. Adunarea Creditorilor a Hidroelectrica a votat pentru Planul de Reorganizare Modificat al Hidroelectrica asa cum reiese din Procesul verbal al Sedintei Adunarii Creditorilor Debitoarei Hidroelectrica, publicat in BPI nr.10781/01.06.2016. Planul de Reorganizare Modificat al Hidroelectrica a fost publicat in BPI nr. 10260/25.05.2016

In baza propunerii de modificare a Planului de Reorganizare mentionata la aliniatul precedent, a Notei de Fundamentare nr. 95051/2016 si a Deciziei nr.1597/2016 emise de Directorat, Consiliul de Supraveghere prin Hotararea CS nr.38/2016 avizeaza initierea demersurilor necesare pentru obtinerea unei Hotarari de abrogare a actelor de aprobare a investitiei Amenajarea hidroenergetica a râului Olt pe sectorul Izbiceni – Dunăre. CHE Islaz.

IX. OBIECTIVUL DE INVESTITII „AHE a râului Bistrița pe sectorul Borca - Poiana Teiului”

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Acte de aprobare :

- Decretul Consiliului de Stat nr. 95/11.04.1989 de aprobare a investiției;
- HGR 489/1996 de aprobare a indicatorilor tehnico-economici actualizați;
- Ordinul Ministerului Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri nr. 2910/09.11.2011 de aprobare a valorii totale actualizate a Devizului General al investiției la data de 31.12.2010.

Data începerii lucrărilor : 1989

Pentru finalizarea treptei de cadere Galu, valoarea rest de executat la 01.01.2016 este 659.128.609 lei.

Propunere :

Pe baza calculelor interne, aceste valori au condus la analize financiare negative (chiar și fără luarea în considerare a sumelor deja cheltuite) în ce privește rentabilitatea investiției astfel încât pentru orice investitor interesat de obținerea de profit aceste investiții sunt nefinancabile.

Nota de fundamentare întocmită de comisia de lucru, conform dispozițiilor Deciziilor 668/2015 și 1767/2015 a fost supusă avizării Administratorului Judiciar și Administratorului Special. Adunarea Creditorilor a Hidroelectrica a votat pentru Planul de Reorganizare Modificat al Hidroelectrica așa cum reiese din Procesul verbal al Sedinței Adunării Creditorilor Debitorii Hidroelectrica, publicat în BPI nr.10781/01.06.2016. Planul de Reorganizare Modificat al Hidroelectrica a fost publicat în BPI nr. 10260/25.05.2016

În baza propunerii de modificare a Planului de Reorganizare menționată la aliniatul precedent, a Notei de Fundamentare nr. 95067/2016 și a Deciziei nr.1608/2016 emise de Directorat, Consiliul de Supraveghere prin Hotărârea CS nr. 47/30.09.2016 :

- avizează inițierea demersurilor necesare pentru obținerea unei Hotărâri de Guvern de optimizare a obiectivului de investiții AHE a râului Bistrița pe sectorul Borca - Poiana Teiului și
- solicită inițierea demersurilor necesare pentru realizarea de studii de sistare pentru fiecare obiectiv care va fi sistat, studii din care să rezulte cu exactitate valoarea suportată de către Hidroelectrice pentru sistare (abandon).

În 21.11.2016 s-a depus la AGEA nota de fundamentare nr. 126457 pentru avizarea inițierii demersurilor necesare pentru obținerea unei Hotărâri de Guvern de optimizare a obiectivului de investiții AHE a râului Bistrița pe sectorul Borca - Poiana Teiului, prin renunțarea la treapta Galu.

Elaborarea studiului de sistare a treptei Galu s-a contractat cu ISPH Project Development SA în decembrie 2016, documentația a fost livrată în săptămâna 16 a anului 2017, urmând a fi analizată și avizată în CTE Hidroelectrica.

X. OBIECTIVUL DE INVESTIȚII "Amenajarea Hidroenergetică Bistra, Poiana Mărului, Ruieni, Poiana Rusca"

Acte de aprobare:

- Decretul Consiliului de Stat nr. 294/1981 aprobarea principalilor indicatori tehnico-economici ai investiției;
- Ordinul MECMA nr. 2910/09.11.2011 de aprobare a Devizului General - rest de executat la 01.01.2011 în prețuri valabile la 31.12.2010.

Data de începere a lucrării: 1981

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Pentru finalizarea "Amenajarea Hidroenergetică Bistra, Poiana Mărului, Ruieni, Poiana Rusca", valoarea rest de executat la 01.01.2016 este 1.618.480.200 lei.

Propunere :

Pe baza calculelor interne, aceste valori au condus la analize financiare negative (chiar si fara luarea in considerare a sumelor deja cheltuite) in ce priveste rentabilitatea investitiei astfel incat pentru orice investitor interesat de obtinerea de profit aceste investitii sunt nefinantabile.

Nota de fundamentare intocmita de comisia de lucru, conform dispozitiilor Deciziilor 668/2015 si 1767/2015 a fost supusa avizarii Administratorului Judiciar si Administratorului Special. Adunarea Creditorilor a Hidroelectrica a votat pentru Planul de Reorganizare Modificat al Hidroelectrica asa cum reiese din Procesul verbal al Sedintei Adunarii Creditorilor Debitoarei Hidroelectrica, publicat in BPI nr.10781/01.06.2016. Planul de Reorganizare Modificat al Hidroelectrica a fost publicat in BPI nr. 10260/25.05.2016

In baza propunerii de modificare a Planului de Reorganizare mentionata la aliniatul precedent, a Notei de Fundamentare nr. 95107/2016 si a Deciziei nr.1614/2016 emise de Directorat, Consiliul de Supraveghere prin Hotararea CS nr. 46/30.09.2016 avizeaza initierea demersurilor necesare pentru obtinerea unei Hotarari de Guvern de optimizare a obiectivului de investitii Amenajarea Hidroenergetică Bistra-Poiana Mărului-Ruieni- Poiana Rusca.

In 21.11.2016 s-a depus la AGEA nota de fundamentare nr. 126413 pentru avizarea initierii demersurilor necesare pentru obtinerea unei Hotarari de Guvern de optimizare a obiectivului de investitii Amenajarea Hidroenergetică Bistra-Poiana Mărului-Ruieni- Poiana Rusca.

XI. OBIECTIVUL DE INVESTITII "Amenajarea Hidroenergetica a râului Strei pe sectorul Subcetate – Simeria"

Acte de aprobare :

- Decret nr. 40/1989 - aprobarea investitiei;
- HG nr. 392/2002 – declararea investitiei de utilitate publică si de interes national, conform legii nr. 33/1994;
- Ordin MECMA 2910/2011 – actualizarea ultimului Deviz General al investitiei la 01.01.2011 in prețuri la data 31.12.2010 pe baza documentatiei "Documentatie tehnico-economică privind fundamentarea coeficientului de actualizare al Devizului general rest de executat la data de 01.01.2011 în prețuri 31.12.2010" elaborată de ISPH, 2011.

Data începere lucrări: 1989

Finalizarea "Amenajarea Hidroenergetica a râului Strei pe sectorul Subcetate – Simeria" pentru soluțiile din Decretul nr. 40/1989 și Ordinul MECMA 2910/2011 ar însemna investirea sumei de 908.747.308 lei.

Propunere :

Pe baza calculelor interne, aceste valori au condus la analize financiare negative (chiar si fara luarea in considerare a sumelor deja cheltuite) in ce priveste rentabilitatea investitiei astfel incat pentru orice investitor interesat de obtinerea de profit aceste investitii sunt nefinantabile.

Consiliul de Supraveghere prin Hotararea CS nr. 28/18.08.2016 avizeaza Nota de Fundamentare nr. 89681/12.08.2016 privind necesitatea si oportunitatea optimizarii investitiei AHE a râului Strei pe sectorul Subcetate – Simeria.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Prin H CS nr. 39/30.09.2016, se completeaza H CS nr.28/18.08.2016 astfel: avizeaza initierea demersurilor pentru obtinerea unei Hotarari de Guvern de optimizare a schemei de amenajare la obiectivul de investitii AHE a râului Strei pe sectorul Subcetate – Simeria, conform Deciziei de avizare a Directoratului nr.1496/17.08.2016.

AGEA Hidroelectrica SA prin Hotararea nr.18/16.09.2016 aproba optimizarea proiectului de investitii AHE a râului Strei pe sectorul Subcetate – Simeria.

Prin Avizul nr.9/03.10.2016 al CTE al Ministerului Energiei se aproba optimizarea proiectului de investitii AHE a râului Strei pe sectorul Subcetate – Simeria.

Principalele investitii ce urmeaza a fi analizate

I. OBIECTIVUL DE INVESTITII „AHE Cerna-Belareca”

Acte de aprobare:

- Decretul 351/1979 de aprobare a notei de comanda pentru intocmirea proiectului de inginerie tehnologica si proiectelor de constructii-instalatii, precum si masurile de realizare a investitiei: Amenajarea hidroenergetica Belareca-Cerna;
- Decret nr. 158/13.05.1980 de aprobare a proiectului de executie, solutiile constructive si celelalte elemente cu principalii indicatori tehnico-economi, precum si masurile de realizare a investitiei Amenajarea hidroenergetica Belareca-Cerna, ca o amenajare cu doua acumulări, Herculane și Cornereva, o singură centrală, Herculane, comună pentru cele două căderi, echipată cu 3 turbine.
- Schema este în execuție, executându-se până în prezent în întregime căderea Herculane, inclusiv centrala Herculane și unele lucrări din căderea Belareca.
- Ordinul Ministerului Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri nr. 2910/09.11.2011 privind aprobarea valorii totale actualizate a Devizului General al investiției la data de 31.12.2010

Data începerii lucrărilor: 1980.

II. OBIECTIVUL DE INVESTITII „Amenajarea hidroenergetică a râului Olt defileu pe sectorul Cornetu – Avrig”

Acte de aprobare:

- Decretul Consiliului de Stat nr. 24/03.02.1989 aprobarea investiției;
- Ordin MECMA nr. 2910/09.11.2011 privind aprobarea valorii totale actualizate a Devizului General al investiției, pe baza documentației de fundamentare a actualizării Devizului General în prețuri 31.12.2010 la data de 01.01.2011.

Data de începere a lucrării: 1989

La 31.12.2016 managementul Societății a decis să constituie o ajustare a investițiilor în curs care urmează să fie analizate, reversibilă la momentul în care se va lua o decizie finală.

c) Imobilizări financiare

COST	Sold la	Cresteri	Reduceri	Sold la
	1 ianuarie 2016			31 decembrie 2016
Actiuni deținute la entitățile	73.000.505	-	10	73.000.495

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

afiliate				
Titluri detinute ca imobilizari	23.000	-	-	23.000
Alte imobilizari	17.487.881	7.959.555	100.000	25.347.436
Total	90.511.386	7.959.555	100.010	98.370.931

	Sold la			Sold la
AJUSTARI DE VALOARE	1 ianuarie 2016	Cresteri	Reluari	31 decembrie 2016
Actiuni detinute la entitatile afiliate	57.692.039	12.884.771	-	70.576.810
Total	57.692.039	12.884.771	-	70.576.810
Valoare neta	32.819.347			27.794.121

Imobilizarile financiare cuprind in principal titlurile de participare detinute la entitatile afiliate in valoare de 73.000.495 lei si anume:

- Actiuni in valoare de 70.576.810 lei detinute de Societate la filiala Hidroelectrica-SERV S.A;
- Actiuni in valoare de 2.423.685 lei detinute de Societate la Hidroelectrica Trading D.O.O.

Alte imobilizari in valoare de 25.347.436 lei la 31.12.2016 reprezinta certificate verzi amanate in valoare de 20.023.793 lei si 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 1.425.734 lei;
- aferente costurilor administrative percepute de Curtea de Arbitraj Geneva in cadrul procesului de arbitraj cu EFT Elvetia, in suma de 662.385 lei;
- aferente costurilor administrative percepute de Curtea Permanenta de Arbitraj in cadrul procesului de arbitraj cu EFT, in suma de 1.123.925 lei;

Titluri de participare a SPEEH Hidroelectrica SA 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, cu sediul social in strada Constantin Nacu, nr 3, et 3-5, sector 2, Bucuresti, societate formată prin fuzionarea prin contopire a celor 8 foste filiale pentru reparatii și servicii Hidroserv.

SPEEH HIDROELECTRICA SA detine la 31 decembrie 2016, in calitate de actionar unic, titluri de participare la **Hidroelectrica SERV SA**, in valoare totala de **70.576.810 lei**, din care :

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

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Ultimele situatii financiare aprobate de catre conducerea Hidroelectrica SERV SA sunt la 31.12.2015, in care valoarea capitalurilor proprii este de 42.549.205 lei, inregistrand in cursul anului 2015 o pierdere de 10.105.152 lei.

La data de 31.12.2016, Societatea a constituit ajustare pentru pierderea de valoare a actiunilor detinute la filiala sa in proportie de 100% datorita pierderii inregistrate si astfel a scaderii capitalurilor proprii ale filialei Hidroelectrica SERV.

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

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

SPEEH HIDROELECTRICA SA detine la 31 decembrie 2016, 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;
- **2.181.317** lei reprezinta varsaminte de efectuat.

In cursul anului 2016, Hidroelectrica Trading D.O.O. nu a avut activitate. In acest an s-au asteptat clarificari privind actualizarea legislatiei sarbe cu privire la importul de energie electrica pentru a se identifica directiile viitoare de dezvoltare.

4 STOCURI

	Sold la 1 ianuarie 2016	Sold la 31 decembrie 2016
Materii prime si materiale	48.025.160	48.430.403
Materii prime si materiale aflate la terti	4.740.683	4.653.156
Marfuri	56.957	43.416
Alte stocuri	32.433	27.529
Avansuri pentru stocuri	10.503	4.812.536
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	(1.048.017)	(1.404.451)
Total	51.817.718	56.562.588

Ajustarile pentru deprecierea stocurilor in valoare de **1.404.451** 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.

5 CREANTE

	Sold la 1 ianuarie 2016	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Avansuri catre furnizorii de servicii	253.458	253.458	-
Cienti si conturi asimilate	348.133.283	348.133.283	-
Ajustari de valoare creante - clienti	(26.288.017)	(26.288.017)	-
TVA de recuperat	6.943.343	6.943.343	-

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Alte creante fata de bugetul statului	475.505	475.505	-
Impozit pe profit	19.214.124	19.214.124	-
Creante fata de societatile din cadrul grupului	362.109	362.109	-
Debitori diversi si alte creante	12.781.985	12.781.985	-
Ajustari de valoare creante- debitori diversi	(7.422.275)	(7.422.275)	-
Creante privind capitalul subscris si nevarsat	124.410	124.410	-
Total	354.577.925	354.577.925	-

	Sold la 31 decembrie 2016	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
Avansuri catre furnizorii de servicii	132.437	132.437	0
Cienti si conturi asimilate	436.751.463	436.751.463	0
Ajustari de valoare creante - clienti	(41.469.566)	(41.469.566)	0
TVA de recuperat	8.559.471	8.559.471	0
Alte creante fata de bugetul statului	477.384	477.384	0
Impozit pe profit	19.214.124	19.214.124	0
Creante fata de societatile din cadrul grupului	295.796	295.796	0
Debitori diversi si alte creante	222.420.645	222.420.645	0
Ajustari de valoare- debitori diversi	(7.422.401)	(7.422.401)	0
Creante privind capitalul subscris si nevarsat	124.410	124.410	-
Total	639.083.762	639.083.762	-

La data de 31 decembrie 2016 creantele comerciale pe termen scurt in suma de **395.281.897** lei sunt reprezentate in principal, de:

- **clienti**, in valoare de **395.282.745** lei pentru energia electrica livrata in anul 2016, din care mentionam:

CLIENTI	Sold la 1 ianuarie 2016	Sold la 31 decembrie 2016
Transelectrica	124.269.881	155.910.432
Electrica S.A.	33.749.581	51.808.881
Enel	21.437.385	46.226.173
Ezpada	7.048.902	19.892.570
ENERGY DISTRIBUTION SERVICES	624.560	15.071.094
E-ON Energie	12.804.112	9.068.391
Tinmar-Ind	13.687.137	6.578.908
ALRO Slatina	15.707.432	6.128.295
GEN-I TRGOVANJE IN PRODAJA ELECTRICNE	8.147.580	5.170.828
Transenergo COM	33.482.056	0
Alti clienti pe piata de energie	51.249.016	79.427.174

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

TOTAL	322.207.642	395.282.745
Cienti incerti	26.287.750	41.468.718
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	(26.288.017)	(41.469.566)
TOTAL creante comerciale pe termen scurt	322.207.374	395.281.896

Soldul clientilor incerti in suma de **41.468.718 lei**, se prezinta astfel:

- CET Brasov, cu suma de 18.724.742 lei,
- Transenergo COM, cu suma de 11.654.310 lei,
- S.C Termoficare 2000 Pitesti, cu suma de 4.192.674 lei,
- Complex Energetic Hunedoara, cu suma de 3.549.904 lei,
- OET Obedieni Energiini Targovtsi OOD, cu suma de 1.680.000 lei,
- ENNET Grup, cu suma de 758.886 lei,
- Alti clienti, cu suma de 908.202 lei.

Pentru aceste creante s-au constituit ajustari pentru depreciere in suma de **41.469.566 lei**.

Valoarea de **223.847.168 lei**, reprezentand " Debitori diversi si alte creante ", include in principal sume de incasat din:

- Executare silita ANAF conform Deciziei de impunere nr F-MC851/21.01.2014, in valoare de **214.385.212 lei** (nota 15.5- Inspectia fiscala generala).
- 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;

6 NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	Sold la 1 ianuarie 2016	Sold la 31 decembrie 2016
Conturi la banci in lei	995.307.777	207.448.311
Conturi la banci in valuta	48.881.959	10.193.303
Numerar in casa	113.689	95.762
Alte valori	61.788	40.931
Total	1.044.365.213	217.778.307
Depozite bancare pe termen scurt*		1.477.736.745
Total numerar + depozite bancare(investitii termen scurt)	1.044.365.213	1.695.515.052

*diferenta intre suma de 1.477.736.745 lei aferente depozitelor bancare si suma de 1.483.773.064 lei aferenta investitiilor pe termen scurt este data de sumele aferente certificatelor verzi si a dobanzilor la depozitele bancare, reprezentate in nota de mai sus.

7 CHELTUIELI IN AVANS

	Sold la 1 ianuarie 2016	De reluat	
		sub 1 an	peste 1 an
Contracte de suprafacie	1.520.343	33.992	1.486.351
Licente software	478.270	478.270	-
Contracte de chirie	380.550	380.550	-
Alte cheltuieli in avans	103.003	103.003	-
Total	2.482.166	995.815	1.486.351

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

	Sold la 31 decembrie 2016	De reluat	
		sub 1 an	peste 1 an
Contracte de superficie	1.486.351	33.992	1.452.359
Contracte de chirie	472.693	472.293	400
Alte cheltuieli in avans	74.286	74.286	0
Total	2.033.330	580.571	1.452.759

8 DATORII

	Sold la 1 ianuarie 2016	Termen de exigibilitate	
		sub 1 an	peste 1 an
Sume datorate institutiilor de credit	491.628.223	157.333.811	334.294.412
Avansuri de la clienti	6.453.401	6.453.401	-
Furnizori	60.015.518	60.015.518	-
Furnizori facturi nesosite	37.962.114	37.962.114	-
Datorii fata de personal	9.072.723	9.072.723	-
Impozite si taxe aferente salariilor	11.730.694	11.730.694	-
Impozit pe profit curent	45.253.003	45.253.003	-
TVA neexigibila	8.372.334	8.372.334	-
Datorii fata de afiliati	26.755.413	23.563.638	3.191.775
Creditori diversi	1.625.155	1.578.633	46.522
Alte datorii	37.943.948	11.249.328	26.694.620
Total	736.812.526	372.585.197	364.227.329

	Sold la 31 decembrie 2016	Termen de exigibilitate	
		sub 1 an	peste 1 an
Sume datorate institutiilor de credit	335.764.121	136.724.529	199.039.592
Avansuri de la clienti	135.266	135.266	-
Furnizori	72.234.712	72.234.712	-
Furnizori facturi nesosite	50.746.996	50.746.996	-
Datorii fata de personal	9.930.410	9.930.410	-
Impozite si taxe aferente salariilor	10.137.074	10.137.074	-
Impozit pe profit curent	68.169.613	68.169.613	-
TVA neexigibila	8.181.559	8.181.559	-
Datorii fata de afiliati	27.052.128	24.251.234	2.800.895
Creditori diversi	1.586.772	1.541.595	45.177
Alte datorii	39.695.151	11.567.742	28.127.409
Total	623.633.803	393.620.730	230.013.073

1. Datorii pe termen scurt la 31.12.2016 (datorii ce trebuie platite intr-un an) in valoare de 393.620.730 lei

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

	Sold la 1 ianuarie 2016	Sold la 31 decembrie 2016
Sume datorate institutiilor de credit	157.333.811	136.724.529
Avansuri de la clienti	6.453.401	135.266
Furnizori	60.015.518	72.234.712
Furnizori facturi nesosite	37.962.114	50.746.996
Datorii fata de personal	9.072.723	9.930.410
Impozite si taxe aferente salariilor	11.730.694	10.137.074
Impozit pe profit curent	45.253.003	68.169.613
TVA neexigibila	8.372.334	8.181.559
Datorii fata de afiliati	23.563.638	24.251.234
Creditori diversi	1.578.633	1.541.595
Alte datorii	11.249.328	11.567.742
Total	372.585.197	393.620.730

1.1 La 31 decembrie 2016, 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 1 ianuarie 2016	Sold la 31 decembrie 2016
Portiunea curenta a creditelor pe termen lung	156.756.486	136.481.317
Dobanzi aferente imprumuturilor pe termen lung	577.325	243.053
Credite bancare pe termen scurt (linii de credit)	-	159
Total portiunea curenta a sumelor datorate institutiilor de credit	157.333.811	136.724.529

Credite bancare pe termen scurt (linii de credit) active la 31 decembrie 2016 au fost:

- BRD GSG datat 29 septembrie 2009, pentru 100 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 2016 a fost prelungit prin act aditional pana la 30 septembrie 2017. De asemenea au fost negociate si reduce costurile de finantare.

La 31 decembrie 2016 soldul facilitatii este de 159 lei.

1.2 Datoriile comerciale pe termen scurt in valoare de **140.884.813** lei, la 31 decembrie 2016, se impart in:

- datorii fata de asociati in suma de **17.903.104** lei
- datorii cu furnizorii din activitatea curenta pe termen scurt , in suma de **44.198.180** lei, din care principalii furnizori in sold la 31.12.2016 sunt:
 - Administratia Nationala Apele Romane cu suma de 39.427.320 lei;
 - OPCOM cu suma de 1.836.610 lei;

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

- **datorii cu furnizorii din activitatea de investitii pe termen scurt**, in suma de **28.036.532 lei**, din care principalii furnizori in sold la 31.12.2016 sunt:
 - Romelectro SA cu suma de 8.078.932 lei;
 - Andritz Hydro GmbH Ravensburg cu suma de 10.957.825 lei;
 - Hidroconstructia SA cu suma de 5.358.101 lei,
- **furnizori – facturi nesoite** in sold la data de 31 decembrie 2016 cu valoarea de **50.746.996 lei**, sunt in principalii urmatoarii:
 - Administratia Nationala Apele Romane cu suma de 28.017.000 lei,
 - S.C Transelectrica S.A cu suma de 6.380.758 lei,
 - Enel Distributie Muntenia cu suma de 2.732.232 lei,
 - Romelectro cu suma de 7.793.766 lei.

1.3 Alte datorii in sold la 31.12.2016 in valoare de **11.567.742 lei** reprezinta in principal garantii de buna executie pentru contractele de reparatii si alte servicii executate incheiate cu terti in suma de 8.449.637 lei, care trebuie platite intr-o perioada mai mica de 1 an;

Societatea nu are datorii restante la 31.12.2016.

2. Datorii pe termen lung (datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an) in valoare 230.013.073 lei sunt formate din:

	Sold la 1 ianuarie 2016	Sold la 31 decembrie 2016
Sume datorate institutiilor de credit	334.294.412	199.039.592
Garantii la contractele economice incheiate cu terti	26.689.609	28.127.409
Garantii la contractele economice incheiate cu asociati	3.191.775	2.777.990
Alte datorii fata de asociati	-	22.904
Alte datorii	51.533	45.177
TOTAL datorii pe termen lung	364.227.329	230.013.073

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

La data de 31 decembrie 2016, sumele datorate institutiilor de credit intr-o perioada mai mare de un an, reprezinta:

Descriere	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Contract: Banca Internationala pentru Reconstructie si Dezvoltare ("BIRD"), 13 iulie 2005, 66 mil 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.	151.312.735	126.519.833
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.		

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Descriere	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Contract: Banca Comerciala Romana – Sucursala Bucuresti – 09 decembrie 2010, 50 mil 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.	88.522.829	49.359.786
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.	127.750.588	76.931.577
Contract: BRD Groupe Societe Generale –10 iunie 2011, 30 de mil 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. Imprumutul a fost rambursat integral la 10.06.2016	25.450.313	0

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Descriere	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Garantii: Scrisoare de Confort emisa de MECRMA si cesiunea creantelor pe care Societatea le are de incasat in baza contractelor de furnizare de energie electrica nr: 865/17.02.2015 E.ON Energie Romania, 950/18.03.2015 Electrica Furnizare, 951/18.03.2015 Electrica Furnizare, 985/20.04.2015 Axpo Energy, 987/21.04.2015 Axpo Energy, 1037/25.05.2015 GEN-I Slovenia, 1038/25.05.2015 GEN-I Slovenia, 1039/25.05.2015 GEN-I Slovenia, 1085/15.07.2015 Transenergo COM, 1086/15.07.2015- Transenergo COM, 1087/15.07.2015 Transenergo COM, 1088/15.07.2015 Transenergo COM, 1089/15.07.2015 Transenergo COM, 1090/15.07.2015 Transenergo COM, 1115/03.08.2015 E.ON Energie Romania, 1116/04.08.2015 E.ON Energie Romania, 1117/04.08.2015 E.ON Energie Romania, 1120/05.08.2015 Imperial Development, 1139/26.08.2015 Transelectrica SA, 1140/26.08.2015 Transelectrica SA, 1141/26.08.2015 Transelectrica SA, 1147/04.09.2015 Curent Alternativ, 1153/15.09.2015 RCS& RDS, 1156/16.09.2015 Electrica Distributie Transilvania Sud, 1157/16.09.2015 RCS & RDS, 1158/16.09.2015 Electrica Distributie Transilvania Sud, 1159/16.09.2015 Electrica Distributie Transilvania Sud, 1160/16.09.2015 RCS & RDS, 1164/17.09.2015 Enel Distributie Muntenia, 1165/17.09.2015 Enel Distributie Dobrogea, 1166/17.09.2015 Imperial Development, 1171/25.09.2015 Electrica Distributie Transilvania Sud, 1172/25.09.2015 General Com Invest, 1173/25.09.2015 Menarom, 1174/25.09.2015 Electrica Distributie Transilvania Sud, 1175/25.09.2015 Electrica Distributie Transilvania Sud, 1176/25.09.2015 Three Wings, 1177/25.09.2015 Icco Energ, EFET/14.01.2015 EDS, EFET/25.05.2015 Enel Energie, EFET/25.05.2015 Enel Energie Muntenia. Deasemenea pentru garantarea obligatiilor financiare generate in baza acestui contract de finantare pe termen lung, compania a agreeat si o garantie reala mobiliara asupra conturilor domiciliata la BRD, constituita in favoarea Bancii.		
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.	18.098.000	14.531.520
Contract: BRD GSG - ING Bank – 07 aprilie 2015, 50 de milioane de EUR – imprumut contractat pentru nevoi generale de finantare.	79.916.433	68.178.193

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Descriere	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Rambursare: 20 rate trimestriale egale, incepand cu data de plata a dobanzii care intervine imediat dupa efectuarea ultimei trageri.		
Garantii: Garantie reala mobiliara asupra conturilor deschise la BRD si ING Bank si cesiunea creantelor pe care Societatea le are de incasat in baza contractelor de furnizare de energie electrica: nr. 1/03.01.2011- E.ON Energie Romania, 7/03.01.2011- Enel Energie Muntenia, 15/03.01.2011- CEZ Vanzare, nr. 114/05.04.2016 - Enel SA, nr. 145/03.05.2016 - Arelco Power SA, nr. 300/27.10.2016 - Met Romania Energy Trade SRL, nr. 301/27.10.2016 - Met Romania Energy Trade SRL.		
Datoriile totale pe termen lung	491.050.898	335.520.909
Mai putin portiunea curenta	(156.756.486)	(136.481.317)
Total imprumut pe termen lung net de ratele curente	334.294.412	199.039.592

2.2. Garantiile de buna executie datorate intr-o perioada mai mare de 1 an sunt la data de 31 decembrie 2016 in valoare de 30.901.300 lei, reprezentand in principal:

- garantii pentru lucrarile de investitii – 30.100.606 lei;
- garantii pentru contractele de reparatii – 800.694 lei.

Din totalul garantiilor pe termen lung la 31.12.2016, valoarea de 2.777.990 lei reprezinta garantii acordate de catre entitatile afiliate atat pentru lucrari de investitii cat si pentru lucrari de reparatii.

9 PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

	Sold la 1 ianuarie 2016	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2016
		in cont	din cont	
Provizioane pentru litigii	61.963.125	58.012	920.162	61.100.975
Provizioane pentru restructurare	8.044.717	0	6.388.685	1.656.032
Provizioane pentru pensii si obligatiuni similare	65.561.298	12.233.356	4.072.370	73.722.284
Alte provizioane	22.326.035	1.540.245	20.978.057	2.888.223
Total	157.895.174	13.831.613	32.359.274	139.367.513

Provizioanele in valoare de 139.367.513 lei, reprezinta valoarea provizioanelor pentru litigii, beneficii viitoare datorate angajatilor conform CCM, despagubiri salariale si plati compensatorii si alte provizioane dupa cum urmeaza:

- Hidroelectrica S.A s-a aflat in procedura de insolventa incepand cu data de 20.06.2012, 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:

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

- 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 affat 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.
- provizion pentru litigiile privind exproprierea de terenuri aferente investitiei "Amenajare hidroenergetica a raului Strei pe sectorul Subcetate - Simeria" in valoare de 14.690.779 lei;
- provizion ANDRITZ HYDRO, executare garantie de buna executie nr.8813G1014112A001 pentru proiectul "Retehnologizare CHE OLT Inferior" in valoare de 35.618.248 lei;
- provizion pentru restructurare in valoare de 1.656.032 lei – reprezentand salariile compensatorii brute si contributiile unitatii datorate, in baza contractului colectiv de munca, salariatilor disponibilizati;
- provizionul pentru beneficiile viitoare ale angajatilor datorate in conformitate cu contractul colectiv de munca, stabilite pe baza de calcul actuarial in valoare de 61.488.928 lei, actualizat la data de 31.12.2016;
- provizionul pentru beneficii de electricitate aferent angajatilor pensionati din unități care au apartinut fostului Minister al Energiei Electrice, Regiei Autonome de Electricitate "Renel", Companiei Naționale de Electricitate - S.A, stabilite pe baza de calcul actuarial in valoare de 12.233.356 lei;

10 VENITURI IN AVANS

	Sold la	De reluat	
	1 ianuarie 2016	sub 1 an	peste 1 an
Subventii pentru investitii	180.907.605	5.096.484	175.811.121
Certificate verzi amanate	13.221.962	-	13.221.962
Venituri in avans aferente vanzarii de energie electrica	11.236.736	11.236.736	-
Alte venituri	97.170	32.006	65.164
Venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti	213.624	-	213.624
Total	205.677.097	16.365.225	189.311.872

	Sold la	De reluat	
	31 decembrie 2016	sub 1 an	peste 1 an
Subventii pentru investitii	177.183.229	5.524.763	171.658.466
Certificate verzi amanate	20.023.793	0	20.023.793
Venituri in avans aferente vanzarii de energie electrica	4.192.806	4.192.806	0
Alte venituri	84.462	24.963	59.499
Venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti	270.532	54.400	216.132
Total	201.754.822	9.796.932	191.957.890

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

In anul 2016 SPEEH Hidroelectrica SA nu a beneficiat de subventii acordate de la bugetul de stat, respectiv credite bugetare conform Legii Bugetului de Stat.

1. Soldul contului 4751 "Subventii guvernamentale pentru investitii" la finele anului 2016 este de **155.754.572** lei, format din:
 - 79.952.979 lei, reprezinta valoarea imobilizarilor in curs si/sau in curs de amortizare la sfarsitul anului 2016, executate din fondul de dezvoltare primit de la Ministerul Industriei in perioada 2001 - 2002;
 - 75.801.593 lei, reprezinta valoarea imobilizarilor in curs si/sau in curs de amortizare la sfarsitul anului 2016, 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 **519.824** lei si reprezinta valoarea imobilizarilor (locuinte) primite cu titlu gratuit de la Hidroconstructia.
3. Soldul contului 4754 "Imobilizari constatate plus de inventar" este de **8.041.833** lei, reprezentand in principal preluarea organizarii de santier (constructii de locuit si birouri) de la Hidroconstructia SA pentru titlurile de investitii Sebes Amonte si Sebes Aval in anul 2015 si obtinerea actelor de proprietate asupra unor terenuri in anul 2016.
4. Soldul contului 4758 "Alte sume primite cu caracter de subventii pentru investitii" este in valoare de **12.867.000** lei, reprezentand in principal investitii primite prin protocol in anul 2002 de la Apele Romane si Electrica Serv.

11 CAPITAL SI REZERVE

A. CAPITAL SOCIAL SUBSCRIS

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 2016, situatia capitalului social se prezinta astfel:

	1 ianuarie 2016	31 decembrie 2016
1. Capital social subscris - varsat, din care:	4.481.482.240	4.481.650.630
- Statul roman prin Ministerul Economiei si Comertului	3.587.699.890	3.587.834.700
- SC "Fondul Proprietatea" SA	893.782.350	893.815.930
2. Numar total actiuni, din care:	448.148.224	448.165.063
- Statul roman prin Ministerul Economiei si Comertului	358.769.989	358.783.470
- SC "Fondul Proprietatea" SA	89.378.235	89.381.593
3. Valoare nominala	10 lei/actiune	10 lei/actiune

Toate actiunile sunt comune, au fost subscrise si sunt platite integral la data de 31 decembrie 2016. Toate actiunile au acelasi drept de vot si au o valoare nominala de 10 lei/actiune.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

La data de 31.12.2015 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.

La data de 31.12.2016 capitalul subscris este in valoare de **4.481.650.630** lei, format din:

- capital subscris varsat: 4.481.650.630 lei ;

1. Capital social subscris varsat in valoare de **4.481.650.630** lei la 31 decembrie 2016 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 **999.904.480** 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;

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;

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

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;

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, inregistrata 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, inregistrata 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, inregistrata la Registrul Comertului la data de 23.04.2010, in baza mentiunii nr.182301/2104.2010, reprezentand contravaloarea terenurilor 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, inregistrata la Registrul Comertului la data de 27.10.2011, in baza certificatului de inregistrare mentiuni nr.408156/27.10.2011.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

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.
- r) 6.700 lei - valoare cu care a fost **majorat** capitalul social conform deciziei Adunarii Generale Extraordinare a Actiionarilor nr.25/02.10.2014, inscrisa la Registrul Comertului la data de 10.10.2014, in baza mentiunii nr.348437/07.10.2014, reprezentand contravaloare teren pentru care s-a obtinut certificat de atestare a dreptului de proprietate in luna august 2014, pentru SH Cluj.
- s) 168.390 lei - valoare cu care a fost **majorat** capitalul social conform deciziei Adunarii Generale Extraordinare a Actiionarilor nr.20/15.11.2016, inscrisa la Registrul Comertului la data de 22.11.2016, in baza rezolutiei nr.179434/18.11.2016. 134.810 lei reprezentand contravaloare terenuri pentru care s-a obtinut certificat de atestare a dreptului de proprietate in august 2016, pentru SH Sebes si 33.580 lei reprezentand numerar ca urmare a aportului in natura al Statului Roman.

Reduceri de capital social in valoare de **4.022.120** lei dupa cum urmeaza:

- a) 2.173.230 lei - valoare cu care a fost **reduc** capitalul social al SPEEH Hidroelectrica SA in anul 2004 conform Hotararii nr.31/2003 a Adunarii Generale Extraordinare a actionarilor si a publicarii in Monitorul Oficial al Romaniei nr.1090/15.04.2004. Aceasta reducere s-a facut in baza protocoalelor incheiate cu SN TRANSELECTRICA SA, SC Electrica SA, si ANRE conform HGR nr.627/2000 si a transferurilor cu titlu gratuit la autoritatile administratiei publice locale conform Legii nr.137 art.15 alin.1 si 5;
- b) 1.799.810 lei - valoare cu care a fost **reduc** capitalul social in anul 2004 al SPEEH Hidroelectrica SA, conform Hotararii Adunarii Generale Extraordinare nr.28/22.10.2004, cuprinsa in actul additional nr.2/22.02.2005, inscrisa la Registrul Comertului la data de 23.05.2005 in baza incheierii judecatorului

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

delegat nr.24033/23.05.2005. Aceasta reducere reprezinta contravaloarea activelor cu caracter social transmise catre Consiliile Judetene in baza Legii nr.137/2002, cu modificarile si completarile ulterioare;

c) 49.080 lei - valoare cu care a fost redus capitalul social al SPEEH Hidroelectrica SA, conform Hotararii nr.1/24.01.2008 a Adunarii Generale Extraordinare, avand mentiunea nr.84620/28.02.2008 privind inregistrarea modificarii actului constitutiv, inregistrata la Registrul Comertului la data de 03.03.2008, in baza incheierii judecatorului delegat nr.16715/03.03.2008. Aceasta reducere reprezinta transmiterea cu titlu gratuit, prin HG nr.1191/2006 a Complexului Motelier Tismana in domeniul public al Statului, in administrarea Ministerului Culturii si Cultelor si folosinta gratuita a Mitropoliei Olteniei.

Majorarile sau reducerile capitalului social al SPEEH Hidroelectrica SA se efectueaza in temeiul prevederilor 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 31.12.2015 in valoare de 12.005.893.683 lei.

In anul 2015 a fost aprobată de catre Conducerea Societatii schimbarea politicii contabile in ceea ce priveste transferul rezervei din reevaluare in rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare astfel, incepand cu 1 ianuarie 2016, castigul din reevaluare va fi realizat pe masura ce activul este folosit de catre Societate. Schimbarea politicii contabile a presupus realizarea unor rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare de 4.8 miliarde lei.

In cursul anului 2016, au mai fost transferate in " Rezultatul reportat reprezentand surplus realizat din rezerve din reevaluare - ct.1175 " surplusurile realizate din rezerva din reevaluare pe masura amortizarii mijloacelor fixe si aferente activelor casate, vandute sau cedate cu titlu gratuit.

La 31 decembrie 2016, rezervele din reevaluare sunt in valoare de 6.815.621.282 lei, repartizate astfel:

- Rezerve aferente mijloacelor fixe in valoare de 6.505.125.256 lei
- Rezerve aferente terenurilor in valoare de 310.496.026 lei

C. REZERVE LEGALE

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

D. REZULTATUL REPORTAT REPREZENTAND SURPLUS REALIZAT DIN REZERVE DIN REEVALUARE

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Soldul contului la sfarsitul exercitiului financiar al anului 2016 este de 5.706.752.680 lei provenit din transferarea surplusurilor din reevaluare realizate pe masura ce activul este folosit de Societate si a surplusurilor din reevaluare pentru mijloace fixe scoase din evidenta prin casare sau.

Rezultatul reportat va fi utilizat, pe baza aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor, pentru acoperirea rezultatului reportat negativ rezultat ca urmare a corectarii erorilor fundamentale pe seama anilor precedenti.

E. ALTE REZERVE

Soldul contului 1068 „Alte rezerve” la data de 31.12.2016 este de 98.539.430 lei si este format din urmatoarele elemente :

- 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

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

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

G. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR

La inchiderea exercitiului financiar al anului 2016, Societatea inregistreaza un profit net contabil, de **1.227.666.438 lei**.

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, de modificari ale tarifulor si/sau decizii ale Statului Roman, nefiind influentate exclusiv de catre deciziile conducerii Societatii, aceste aspecte diminuand influenta acestora asupra rezultatului operational 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. Eliminarea cotelor de energie pe piata reglementata va avea loc la data de 31.12.2017 cu influenta pozitiva asupra Societatii.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

H. PATRIMONIUL PUBLIC

La 31.12.2016 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
SH BISTRITA	Amenajare hidroenergetica Pascani, preluare de la ANAR (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 31.12.2016, 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.

12 CIFRA DE AFACERI

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016
Venituri din vânzarea produselor finite	2.522.129.979	2.753.711.492
Venituri din vânzarea produselor reziduale	746.802	82.447
Venituri din servicii prestate	653.445.260	578.047.199
Venituri din redevențe, locații de gestiune și chirii	2.116.848	2.032.598
Venituri din vânzarea mărfurilor	252.447	10.155
Venituri din activități diverse	4.546.228	4.144.891
Total	3.183.237.563	3.338.028.782

13 INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI DE SUPRAVEGHERE

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

SPEEH Hidroelectrica SA, 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.

Numărul mediu de salariați în cursul anilor încheiați la 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 a fost după cum urmează:

	Anul 2015	Anul 2016
Numar mediu de personal, persoane	3.568	3.400

Cheltuielile efectuate cu personalul, inclusiv personalul disponibilizat in anul 2016 comparativ cu anul 2015 se prezinta astfel:

	Anul 2015	Anul 2016
Cheltuieli cu personalul total, din care:	306.410.582	306.841.680
- cheltuieli cu salariile si indemnizatiile	248.626.843	249.577.361
- cheltuieli cu asigurarile sociale	57.783.739	57.264.319

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 si administratorilor Societatii in cursul anului 2016 sunt in suma de **7.879.213** lei.

14 CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016
Cheltuieli privind prestațiile externe		
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	81.344.757	82.286.387
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chirii	7.441.627	8.891.913
Cheltuieli cu primele de asigurare	273.939	204.544
Cheltuieli cu studiile și cercetările	1.013.087	1.191.222
Cheltuieli cu pregătirea personalului	149.616	130.568
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	12.190.812	8.544.257
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	391.187	391.329
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	6.908.247	5.886.344
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	2.535.683	2.185.698
Cheltuieli postale și taxe de telecomunicații	3.296.969	3.345.196
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	2.537.156	1.528.402
Cheltuieli servicii transport energie electrica	109.775.654	22.153.393
Cheltuieli cu paza militara si militarizata	11.558.860	11.739.592
Cheltuieli cu servicii de întreținerea obiectivelor sistate temporar	8.680.555	2.739.395
Servicii de distributie	7.166.392	15.407.046
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	22.475.412	23.784.454

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

TOTAL	277.739.953	190.409.741
--------------	--------------------	--------------------

Diminuarea cheltuielilor cu serviciile de transport pentru introducerea de energie electrica in retea (TG) in 2016 comparativ cu 2015 se datoreaza scaderii tarifului mediu national aferent TG.

Prima scadere a avut loc in iulie 2015, de la 10,30 lei/MW la 2,57 lei/MW conform ordinelor ANRE nr.93/2015 si nr. 89/2015.

Incepand cu iulie 2016 tariful mediu este 0,85 lei/MW conform ordinului ANRE nr. 27/2016.

15 ALTE INFORMATII

15.1. Repartizarea profitului

	Sold la 1 ianuarie 2016	Sold la 31 decembrie 2016
Profit net de repartizat	899.413.092	1.227.666.438
- rezerve legale	55.519.322	76.904.064
- acoperirea pierderii contabile aferenta exercitiului financiar al anului 2012	-	-
- dividende	-	-
- alte rezerve	-	-
Profit nerepartizat	843.893.770	1.150.762.374

La inchiderea exercitiului financiar al anului 2016, Societatea inregistreaza un profit net de 1.227.666.438 lei (la 31.12.2015 Societatea a inregistrat profit net de 899.413.092 lei). Din profitul contabil al anului 2016 a fost calculata deducerea rezervei legale in valoare de 76.904.064 lei, urmand ca pentru profitul ramas de 1.150.762.374 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 coroborat cu Memorandumul aprobat de Guvernul Romaniei.

15.2 Rezultatul pe actiune

	Sold la 1 ianuarie 2016	Sold la 31 decembrie 2016
Rezultatul net al exercitiului	899.413.092	1.227.666.438
Numar parti sociale	448.148.224	448.165.063
Rezultat pe actiune de baza	2,01	2,739

15.3. Principalii indicatori financiari

	1 ianuarie 2016	31 decembrie 2016
1. Indicatori de lichiditate		
a) Indicatorul lichiditatii curente	408%	635%
b) Indicatorul lichiditatii imediate	393%	620%
2. Indicatori de risc		

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

a) Indicatorul gradului de indatorare	0,03	0,02
b) Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	155,72	372,69
3. Indicatori de activitate		
a) Viteza de rotatie a debitelor - clienti (zile)	30	33
b) Viteza de rotatie a creditelor - furnizori (zile)	25	12
c) Viteza de rotatie a activelor imobilizate	0,18	0,20
d) Viteza de rotatie a activelor totale	0,17	0,18
4. Indicatori de profitabilitate		
a) Rentabilitatea capitalului angajat	6,14%	8,52%
b) Rata marjei brute din vanzari	35,42%	46,14%

15.4. Parti legate si parti afiliate

a) Informatii cu privire la relatiile Societatii cu filialele subordonate

Începând cu data de 05.08.2013, SPEEH Hidroelectrica SA este acționar 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 reparații și servicii Hidroserv.

La 31.12.2016 valoarea aportului in natura la capitalul social al filialelor Hidroserv este in valoare de **70.576.810 lei**, pentru care s-a înregistrat ajustare pentru pierderea de valoare a actiunilor detinute de Hidroelectrica la filiala sa in valoare de **70.576.810 lei** datorita pierderii înregistrate si astfel a scaderii capitalurilor proprii ale filialei Hidroelectrica SERV.

In cursul anului 2016, comparativ cu 2015, tranzactiile Societatii cu filialele sale sunt dupa cum urmeaza:

Descriere	Anul 2015	Anul 2016
Prestari servicii catre filiale	1.783.562	1.241.870
Venituri din actiuni detinute de Societate la filiale	-	-
Achizitii de la filiale	164.079.996	114.381.081

Pentru anul incheiat 2016, achizitiile de la filialele societatii sunt structurate astfel:

- 79.327.701 lei - servicii de reparatii prestate de catre Hidroserv;
- 30.105.268 lei - intrari in imobilizari in curs din lucrari prestate de catre filiale;
- 4.825.477 lei - alte servicii prestate de catre filiale;
- 122.634 lei - achizitii de materiale de la filiale.

La data de 31 decembrie 2016, comparativ cu 2015, creantele si datoriile cu privire la filialele societatii se prezinta astfel:

Descriere	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Creante comerciale de la filiale	362.108	295.796
Dividende de primit de la filiale	-	-
Datorii catre filiale	26.755.413	27.052.128

La data de 31 decembrie 2016, datoriile catre filiale sunt structurate dupa cum urmeaza:

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

- 17.926.009 lei - reprezentand datoriile comerciale curente;
- 9.126.120 lei- reprezentand garantii de buna executie retinute.

In anul 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.

In anul 2016 nu au existat tranzactii între Societate si filiala respectiva.

15.5. Alte informatii

1. Onorarii percepute de fiecare auditor statutar sau firma de audit

Situatiile financiare ale anului 2016 au fost auditate de firma de audit Deloitte Audit SRL, in conformitate cu prevederile contractului numarul 25/02.02.2016. 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.1802/2014 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016.

Totalul onorariilor aferente exercitiului financiar percepute de catre Deloitte Audit SRL pentru auditul statutar al situatiilor financiare anuale este de 45.000 EUR.

Situatia onorariilor percepute de fiecare auditor statutar sau firma de audit pentru alte servicii de asigurare, pentru servicii de consultanta fiscala si pentru alte servicii decat cele de audit aferente exercitiului financiar al anului 2016, se prezinta dupa cum urmeaza:

- KPMG ADVISORY SRL- Contract 15/ 2016- servicii reprezentand calculul provizionului pentru beneficiile angajatilor in conformitate cu IAS19 la 31.12.2015- 15.000 lei, la care se adauga TVA;
- DELOITTE AUDIT SRL- Contract 212/2016- servicii de asistenta financiara- 99.000 lei la care se adauga TVA;
- DELOITTE AUDIT SRL- Contract 25/2016- servicii financiare aferente contractului 25/02.02.2016- 21.590 lei la care se adauga TVA;
- ERNST & YOUNG SERVICE- contract 1083/10.07.2015- reevaluarea bunurilor din domeniul public al statului concesionate- 426.533 lei, la care se adauga TVA.

2. Angajamente din contracte

1) Contracte pentru retehnologizarea si modernizarea hidrocentralelor/hidroagregatelor

Retehnologizare CHE Stejaru

La finalul anului 2014 s-a relansat procedura de achizitie publica pentru atribuirea contractului de Retehnologizare CHE Stejaru.

In urma licitatiei deschise, in conformitate cu dispozitiile OUG nr.34/2006, a fost semnat Contractul nr.1008/08.05.2015, pentru retehnologizarea CHE Stejaru, intre Hidroelectrica SA si asocierea formata din SC Romelectro SA – Litostroj Power D.O.O. cu lider de asociere SC Romelectro SA;

In anul 2015 a fost efectuata plata avansului pentru Romelectro si pentru Litostroj Power, (20% din valoarea contractului) in acest fel fiind indeplinita principala conditie de intrare in vigoare a Contractului.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

La data de 8.03.2016 au fost cumulate de catre Contractor toate conditiile contractuale necesare declararii „datei de intrare in vigoare a contractului”.

Valoarea contractului este de 74.996.111 euro, fara TVA, la care se adauga cheltuieli diverse si neprevazute 3.749.805,56 euro (5%), fara TVA.

AHE SIRIU-SURDUC

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 uvrajelor 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 stăvilar 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 2016 pentru lucrările mai sus menționate este de 132.445.818 lei.

AHE RASTOLITA

Acte de aprobare: Decretul nr. 95/1989

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

Necesitate și oportunitate

A.H.E. Rastolita are drept scop valorificarea potențialului hidrologic al Raului Rastolita și a afluenților de dreapta ai raului Mures de pe sectorul Lunca Bradului – Bistra Muresului. În secțiunile de captare aceste paraie însumează un debit mediu multiannual $Q_m = 5,92$ mc/s, iar prin realizarea barajului Rastolita la cota finală N.N.R. 760,00 m.d.M. se dispune de o cadere brută de 267,50 m. Urmare a Acordului de mediu și cerințelor Sistemului Energetic Național, schema de amenajare a fost optimizată și aprobată prin HGR nr. 489/1996.

Schema de amenajare optimizată având parametrii energetici $P_i = 35,2$ MW și $E_m = 116,5$ GWh/an la $Q_i = 17$ mc/s a fost avizată de către CA al CONEL prin Hotărârea nr. 17/31.05. 1995 și aprobată de către Comisia Interministerială a Guvernului României din data de 21.03.1996.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Pentru continuarea lucrarilor sunt necesare actiuni de expropriere, aprobate prin HG. Proiectul de expropriere nu a fost avizat de catre Ministerul Mediului motivand ca nu sunt facute mentiuni privind amplasamentul investitiei in raport cu ariile protejate si considera ca avizarea este posibila dupa parcurgerea procedurii de evaluare adecvata pentru identificarea efectelor potentiale ale acestui proiect asupra ariilor protejate de interes comunitar ROSCI 0019 Calimani Gurghiu potrivit art.28 din OUG nr.57/2007.

In 30.01.2017 prin adresa 71.1 Hidroelectrica comunica ME faptul ca pentru AHE Rastolita detine toate avizele si acordurile stabilite prin dispozitii legale si faptul ca a fost contractat un studiu care include si memoriul necesar in cadrul procedurii evaluarii impactului asupra mediului, in baza caruia autoritate de mediu competenta va stabili daca este necesar pentru AHE Rastolita elaborarea unui Studiu de Impact sau Studiu de Evaluare Adecvata.

Hidroelectrica considera ca doar in baza unei decizii asumate de autoritatea de mediu prin care se va impune revizuirea Acordului de Mediu emis in 1990 pentru AHE Rastolita exista temei pentru parcurgerea procedurii de evaluare adecvata.

Valoarea contractata la 31 decembrie 2016 este de 107.029.331 lei.

AHE STREI

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

Necesitate si oportunitate (cf. act de aprobare)

Obiectivul de investitii asigura valorificarea potentialului hidroenergetic al cursului inferior al râului Strei, prin realizarea de hidrocentrale cu o putere instalata totala de 84 MW si o productie de energie electrica, in anul hidrologic mediu, de 170.100 MWh.

Investitia este amplasata intre localitatea Subcetate si confluenta râului Strei cu râul Mures. Amenajarea va avea un caracter complex de folosinta, cu urmatoarele functiuni: producerea de energie electrica, dezvoltarea sistemului de irigatii in zona, protejarea localitatilor si a terenurilor impotriva inundațiilor si alimentare cu apa.

Principalele obiecte ale schemei de amenajare

Amenajarea hidroenergetica a râului Strei, conform schema aprobata, consta in realizarea a cinci baraje si sapte hidrocentrale care vor asigura regularizarea debitului râului Strei pe o lungime de 32,5 km, cu o cadere de 105 m si un debit de 100 mc/s, corelat cu centralele existente de pe Râu Mare. Lucrările au inceput in anul 1989.

In 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 avantajoasa din punct de vedere energo-economic, cu sapte trepte aproximativ egale si cu trei lacuri: Subcetate de 5,75 milioane mc, Strei de 1,8 milioane mc si Simeria de 1,8 milioane mc.

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

- realizarea unei singure acumulari Strei, iar pentru debitul de servitute urma sa fie introdus un MHC in CHE STREI;
- debitul instalat pe toate cele patru centrale este de 50mc/sec

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

- restituirea in raul Mureş a 50mc/sec
- obtinerea certificatelor verzi

Studiul a fost avizat in CTE Hidroelectrica cu nr.53/2009

Având în vedere continuarea acţiunilor prevăzute de Hidroelectrica SA în Strategia de dezvoltare pentru perioada 2005-2025, programul 1 subprogramul 3 "Obiective de investiţii hidroenergetice noi pentru valorificarea în continuare a potenţialului economic amenajabil" pentru continuarea lucrărilor de execuţie la AHE Strei a fost elaborate "Studiu de fezabilitate privind modificarea indicatorilor tehnico-economici şi etapizarea realizării obiectivului" care a fost avizat de CTE Hidroelectrica SA, cu avizul 70/2013 Etapa I şi Etapa II şi cu avizul 29/2014 Etapa III.

Valoarea contractata la 31 decembrie 2016 este de **29.162.709 lei**.

AHE LIVEZENI-BUMBESTI

Prin realizarea Investiţiei „*AHE a râului Jiu pe sectorul Livezeni-Bumbeşti*” se realizează următoarele funcţiuni principale:

- | | |
|--|--------------|
| • Productia de energie electrică din aportul natural de apă; | 259 GWh/an |
| • Reducerea importului de păcura pentru energia echivalentă în termocentrale ; | 62.000 t/an |
| • Reducerea emisiilor de bioxid de carbon din atmosfera prin înlocuirea energiei echivalente în termocentrale; | 150.000 t/an |

Prin implementarea proiectului „*AHE a râului Jiu pe sectorul Livezeni-Bumbeşti*” se va realiza:

- producţie de energie hidroelectrică din sursa regenerabilă, fără emisii poluante şi emisii de gaze cu efect de seră, în CHE Bumbeşti si CHE Dumitra (259 GWh/an)
- crearea de noi locuri de muncă , atât pe perioada de construcţie, cât şi pe cea de exploatare;
- îmbunătăţirea căilor de transport în zona;
- dezvoltarea economică a localităţilor din zona prin includerea obiectivului în sistemul de taxe şi impozite.
- producţia anuală de energie de 259 GWh/an în centralele hidroelectrice: Dumitra şi Bumbeşti, reprezintă circa 50 % din producţia actuală a UHE Târgu – Jiu. Punerea în funcţiune a acestor obiective energetice va contribui semnificativ la creşterea siguranţei energetice naţionale. Ca o consecinţă a echipării acestor centrale cu sisteme moderne de reglaj se va obtine o îmbunătăţire sensibilă a calităţii energiei electrice livrate în sistem.

Principalele obiective ale schemei de amenajare

Proiectul prevede realizarea unui scheme de amenajarea hidroenergetică , pe sectorul de Jiu defileu, pe o lungime de cca.20 km şi o cădere de 263 m, prin realizarea a 2 centrale hidroenergetice pe derivaţie şi anume: CHE Dumitra şi CHE Bumbeşti.

Amenajarea hidroenergetică a râului Jiu pe sectorul Livezeni-Bumbeşti conform schema aprobată, constă în realizarea unui baraj stavliar, 19,5 km aducţiuni subterane şi 2 hidrocentrale care vor asigura folosirea debitului râului Jiu , valorificand o cădere de 263 m şi un debit de 36 mc/s.

In decembrie 2015 s-a incheiat Actul aditional nr.15 la contractul nr.21 DI/2004 pentru execuţia la cheie a obiectivului de investiţii, valoarea contractata fiind de **302.746.464 lei**. In anul 2016 au fost decontate lucrari in valoare totala de 73.830.881 lei

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Impedimente in realizarea investitiei

Indicatorii tehnico-economici ai investitiei Livezeni- Bumbesti au fost aprobati prin Hotararea de Guvern nr. 10 din 09 ianuarie 2003, in conformitate cu legislatia si cu strategia energetica guvernamentala de la acea data. De asemenea, prin Hotararea de Guvern nr. 1297 din 20 septembrie 2006 investitia a fost declarata de utilitate publica, fiind considerata lucrarea de interes national. Cele doua Hotararile de guvern au fost emise dupa realizarea unor studii efectuate in perioada 1982 – 2002, cand pe amplasamentul lucrarilor nu era declarata nicio arie protejata iar legislatia comunitara nu opera pe teritoriul Romaniei.

Parcul National Defileul Jiului a fost constituit prin HG 1581/8.12.2005, la aproape 2 ani după emiterea ordinului de incepere a lucrarilor la acest obiectiv de investitii iar includerea acestuia in programul de mediu Natura 2000 s-a intamplat in 2007, odata cu aderarea Romaniei la UE.

Momentan exista pe rolul instantelor judecatoresti urmatoarele litigii initiale datorita existentei Parcului National Defileul Jiului, parte din Natura 2000:

- litigiul ce face obiectul dosarului nr.30624/3/2016 aflat pe rolul Tribunalului Bucuresti Sectia a II-a a Contencios Administrativ si Fiscal si care are ca obiect suspendarea autorizatiilor de construire a hidrocentralelor de pe raul Jiu pana la realizarea unei noi evaluari de mediu.
- litigiul ce face obiectul dosarului nr.10058/3/2017 aflat pe rolul Tribunalului Bucuresti Sectia a II-a a Contencios Administrativ si Fiscal si care are ca obiect anularea autorizatiilor de construire a hidrocentralelor de pe raul Jiu pana la realizarea unei noi evaluari de mediu.

Litigiile au fost initiale de trei organizatii non – guvernamentale, fiind posibila aparitia altor litigii generate atat de Hidroelectrica, cat si de alte parti interesate care actioneaza in temeiul Legii 86/2000 privind ratificarea Conventiei privind accesul la informatie, participarea publicului la luarea deciziei si accesul la justitie in probleme de mediu, semnata la Aarhus la 25 iunie 1998.

2) Alte angajamente:

In anul 2016 au fost atribuite contracte pentru urmatoarele investitii:

1) „CHE Beresti. Modernizare HA2”

Pentru modernizarea HA2 de la CHE Beresti la data de 06.04.2016 a fost atribuit contractul de lucrari ofertantului SSH Hidroserv SA.

Valoarea contractului de lucrari este de **18.231.069 lei**, fara TVA.

3. Garantii acordate si garantii primite

3.1 Garantii acordate

La 31 decembrie 2016, Societate are in sold garantii de buna executie emise in mai multe valute si anume:

- Scrisori de garantie bancara pentru parteneri externi de pe piata OTC in valoare de 1.500.000 EUR;
- Scrisori de garantie bancara pentru tranzactiile de vanzare-cumparare energie pe piata ungara in valoare de 1.000.000 HUF;
- Scrisori de garantie bancara emise in RON in valoare totala de 25.040.774 lei din care:

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

- garantii de buna executie emise in favoarea a varii parteneri in vederea garantarii obligatiei de furnizare de energie electrica in conformitate cu termenele de livrare prevazute in contractele semnate in valoare de 15.427.547 lei;
- garantii acordate pentru asigurarea obligatiilor de plata ce revin Societatii in urma tranzactiilor de cumparare de energie desfasurate pe piete administrate de operatorul OPCOM in valoare de 7.868.307 lei;
- alte garantii in valoare de 1.744.920 lei.

3.2 Garantii primite

Soldul la 31.12.2016 al garantiilor primite in valoare de 488.665.513 lei este format in principal din garantii pentru investitiile in curs, dupa cum urmeaza:

- Garantii pentru varii obiective in curs de executie emise de catre Hidroconstructia SA in valoare de 162.813.690 lei;
- Garantii pentru retehnologizare CHE Stejaru primite de la RomelectroSA si Litostroj Power in valoare de 111.813.464 lei;
- Deschidere acreditiv conform contract nr.22/2016 RAIFFEISEN BANK in valoare de 64.317.937 lei;
- Garantie pentru servicii de audit financiar emisa de catre Deloitte Audit SRL in valoare de 7.668.648 lei;
- Garantii pentru obiectivul Bumbesti-Livezeni emise de catre Romelectro Sa in valoare de 49.329.477 lei;
- Garantii pentru retehnologizare PF I si PF II emise de catre Andritz Hydro in valoare de 33.132.851 lei;
- Garantii lucrari retehnologizare Olt Inferior emise de catre Voith Hydro in valoare de 33.972.872 lei;
- Garantii pentru varii obiective in curs de executie emise de catre Energomontaj SA in valoare de 10.429.450 lei;
- Alte garantii emise in favoarea Societatii in valoare de 15.187.124 lei;

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

15 ALTE INFORMATII (continuare)

15.5. Alte informatii (continuare)

4. Litigii arbitrale

La 31.12.2016 Societatea este implicata in mai multe litigii arbitrale dupa cum urmeaza:

I. Dosar arbitral ICC 19414/MHM

Litigiu arbitral privind Contractul nr. 21/50765/09.11.2001 între Hidroelectrica și Societățile Andritz – Retehnologizarea și modernizarea hidrocentralei Porțile de Fier II și a hidrocentralei Gogoșu.

Reclamanți: Andritz Hydro GmbH Germania și Andritz Hydro GmbH Austria

Pârât: Societatea de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale „Hidroelectrica” SA

Obiect litigiu arbitral este reprezentat de următoarele pretenții ale Societăților Andritz:

- (i) Să declare că Hidroelectrica nu este îndreptățită să solicite Societăților Andritz restituirea sumei de 13.625.000 Euro, reprezentând plata în avans efectuată de aceasta în mai și iunie 2003 pentru Faza III a proiectului PF II, potrivit Contractului 21/50675/09.11.2001, așa cum acesta a fost modificat prin actele adiționale 4 și 6 semnate de părți la 5.12.2002 și 26.03.2003
- (ii) Să declare că așa zisa Notificare de terminare a Contractului 21/50675/09.11.2001, prin adresa Hidroelectrica din 06.06.2013 este netemeinică, precum și că acest contract 21/50675/09.11.2001 așa cum acesta a fost modificat și suplimentat este în continuare valid, subzistă și își produce efectele pentru părți.
- (iii) Să oblige Hidroelectrica să achite Societăților Andritz suma de 6.362.905 Euro plus o dobândă de 6%/an începând cu data de 26.06.2013.
- (iv) Să declare că Hidroelectrica nu poate pretinde recuperarea prejudiciilor pretins a fi cauzate de Societățile Andritz „*prin nepredarea pieselor de la ultimul grup din cadrul centralei Porțile de Fier II, pentru reducerea costurilor și recuperarea avansului plătit pentru Gogoșu, și pentru anumite probleme tehnice care vor rămâne eventual deschise după executarea lucrărilor care se efectuează în prezent la unul dintre grupuri în cadrul proiectului de retehnologizare a centralei Porțile de Fier II*”.
- (v) Să ordone Hidroelectrica să emită Certificatul de Recepție Finală pentru hidro agregatele 6 și 8 Alternativ, Tribunalul Arbitral va emite Certificatul de Recepție Finală pentru hidro agregatele 6 și 8 în numele Hidroelectrica.
- (vi) Să oblige Hidroelectrica la plata cheltuielilor arbitrale.

Valoarea litigiului **19.987.905 Euro** fără a se lua în considerare valoarea capetelor de cerere 4 și 5 de mai sus care nu au fost evaluate până la acest moment.

Tribunalul Arbitral Miguel Virgós Soriano (Președinte), Georg von Segesser și Paolo Michele Patocchi.

Stadiul litigiului arbitral:

În conformitate cu Ordinul Procedural Nr. 14, Partile vor depune comentarii cu privire la proiectul raportului de expertiza și la propunerea pentru teste suplimentare până la 21 aprilie 2017.

Audierile pe fond vor avea loc în datele 25-27 septembrie 2017.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

II. Dosar Arbitral ICC 20861/MHM

Litigiu arbitral privind Contractul nr. 21/50765/09.11.2001 între Hidroelectrica și Societățile Andritz – Retehnologizarea și modernizarea hidrocentralei Porțile de Fier II și a hidrocentralei Gogoșu.

Reclamant: Societatea de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale „Hidroelectrica” SA

Pârâți: Andritz Hydro GmbH Germania și Andritz Hydro GmbH Austria

Obiect litigiul arbitral este reprezentat de următoarele pretenții ale Hidroelectrica:

- (i) Să ordone Societăților Andritz să predea Hidroelectrica pe bază de inventar echipamentele și utilajele aferente hidro agregatului nr. 1 ce nu au fost incorporate în lucrări
- (ii) Să ordone Societăților Andritz să plătească Hidroelectrica despăgubiri ca urmare a prejudiciului cauzat acestuia de nepredarea de către Societățile Andritz a echipamentelor și utilajelor.
- (iii) Să oblige Societățile Andritz la plata cheltuielilor arbitrale.

Valoarea litigiului estimat **8.957.375,00 Euro** fiind compusă din Euro 6.833.543,00 (valoarea estimată a capătului de cerere nr. 1) și Euro 2.123.832 la care se adaugă lunar Eur 128.732 și o dobândă legală de 6% pe an (valoarea estimată a capătului de cerere nr. 2).

Tribunalul Arbitral Eduardo Silva Romero (Președinte), Michelangelo Cicogna, Inka Hanefeld

Stadiul litigiului arbitral:

Datele pentru audierile pe fond, respectiv pronunțarea hotărârii arbitrale finale nu au fost încă stabilite.

III. Dosarul arbitral ICC 20540/MHM

Litigiu arbitral privind Contractul nr. 23.534/h.700.116004 având ca obiect retehnologizarea hidrocentralelor situate pe Oltul Inferior: Ipotești, Drăgănești, Frunzaru, Rusănești și Izbiceni

Reclamant: Societatea de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale „Hidroelectrica” S.A.

Pârât 1: Voith Hydro Holding GmbH & CO KG (Voith)

Pârât 2: Andritz Hydro GmbH (Andritz)

Obiectul dosarului

Reclamantul a solicitat tribunalului arbitral să pronunțe o hotărâre prin care să (petitul a fost precizat din punctul de vedere al valorii prin Memorandumul pe fond ca urmare a finalizării expertizei pe quantum, depusă împreună cu Memorandumul pe fond la data de 24.09.2015):

- (i) oblige Pârâții la înlocuirea lucrărilor cu deficiențe cu altele conforme Contractului astfel încât să îndeplinească obiectul Contractului sau, alternativ, să plătească suma de **35.539,621 Euro** reprezentând valoarea contractuală a lucrărilor cu deficiențe, plus (pentru ambele ipoteze) dobândă calculată de la data plății efectuată de Reclamant până la data rambursării integrale de către Pârâți în sumă de **10.254.001 Euro** (la nivelul anului 2015);
- (ii) oblige Pârâții la plata de daune pentru prejudiciul suferit ca urmare a neîndeplinirii obiectului Contractului, sub forma:
 - (i) reținerii de către Reclamant în deplină proprietate a lucrărilor cu deficiențe, atât în cazul înlocuirii de către Pârâți sau de către o terță parte cu lucrări care să permită încheierea procesului verbal de recepție definitivă conform legii sau al plății valorii lucrărilor cu deficiențe, cât și

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

- (ii) plata de daune pentru orice prejudiciu suferit ca urmare a neîndeplinirii obiectului Contractului la termenul stabilit prin Contract și anume în cuantum de (i) **2.229.091,17 Euro și 17.733.678 USD** dacă Reclamanții vor fi obligați să înlocuiască lucrările cu deficiențe sau alternativ (ii) **137.500.000 USD** și suma de **2.229.091,17 Euro** din care suma de **35.539.621** va fi dedusă dacă Pârâții vor fi la compensarea Reclamantului prin plata valorii lucrărilor cu deficiențe.
- (iii) oblige Pârâții la suportarea costurilor în legătură cu arbitrajul;
- (iv) dispună alte măsuri pe care le consideră adecvate în favoarea Reclamantului.

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

Tribunalul Arbitral Yves Derains (Președinte), Patrick Thieffry, Siegfried H. Elsing

Stadiul procedurii În perioada 9-12 mai 2017 va avea loc la Paris sedinta arbitrala pentru audierea expertilor tehnici si expertilor pe drept roman.

În conformitate cu opinia avocaților, datorită stadiului incipient al dosarului, complexității cauzelor, a stadiului procedurii arbitrale, a probatoriului neadministrat, nu pot fi formulate concluzii încă.

IV. Dosar arbitral ICC 20528/MHM

Litigiu arbitral privind Contractul nr. 23.534/h.700.116004 având ca obiect retehnologizarea hidrocentralelor situate pe Oltul Inferior: Ipotești, Drăgănești, Frunzaru, Rusănești și Izbiceni

Reclamant 1: Voith Hydro Holding GmbH & Co. KG („Voith”)

Reclamant 2: Andritz Hydro GmbH („Andritz”)

Pârât: Societatea de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale “Hidroelectrica” S.A.

Obiect

Reclamanții au solicitat Tribunalului Arbitral să pronunțe o hotărâre prin care să:

- (i) declare că niciunul dintre Reclamanți nu răspunde pentru pretinsele defecte invocate de Pârât în Notificarea nr. HBR-VHAH-057/19.05.2014;
- (ii) declare că pretinsele defecte menționate în Notificarea nr. HBR-VHAH-057/19.05.2014 nu reprezintă deficiențe în sensul Contractului;
- (iii) declare că pretinsele defecte menționate în Notificarea nr. HBR-VHAH-057/19.05.2014 nu reprezintă temei pentru executarea scrisorilor de garanție bancară emise la solicitarea Reclamanților;
- (iv) declare că executarea scrisorilor de garanție bancară a fost neîntemeiată și inadmisibilă;
- (v) oblige Pârâtul la revocarea executării scrisorilor de garanție bancară și la a se abține de la executarea acestora în baza temeiurilor menționate în Notificarea nr. HBR-VHAH-057/19.05.2014;
- (vi) oblige Pârâtul la suportarea costurilor în legătură cu arbitrajul, inclusiv a costurilor ocazionate de demersurile Reclamanților în fața instanțelor din Austria pentru obținerea suspendării provizorii a executării;

Valoarea litigiului 15.672.919,91 Euro (valoarea totală a garanțiilor bancare)

Tribunalul Arbitral Piotr Nowaczyk (Președinte), Patrick Thieffry, Claudia Kalin-Nauer

Stadiul procedurii Reclamantii si-au retras cererea

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

V. Dosarul arbitral 20901/MMH

Litigiu arbitral privind Contractul nr. 16636/31.10.1997 având ca obiect retehnologizarea și mărirea puterii celor 6 hidroagregate ale CHE Porțile de Fier I

Reclamant: Societatea de Producerea Energiei Electrice în Hidrocentrale "HIDROELECTRICA"

Pârât: ANDRITZ HYDRO AG

Obiectul dosarului

Reclamantul a solicitat tribunalului arbitral să pronunțe o hotărâre prin care să:

- (i) oblige Pârâtul la plata sumei de 53.377.720,720 EURO, rambursarea valorii lucrărilor necorespunzătoare plus dobândă;
- (ii) oblige Pârâtul la plata de daune pentru prejudiciul suferit ca urmare a neîndeplinirii obiectului Contractului, sub forma:
 - reținerii de către Reclamant în deplină proprietate a lucrărilor deficiente,
 - plata sumei de 43.270.000 EURO, reprezentând daune pentru orice prejudiciu suferit din orice alt motiv sau cauză în legătură cu neîndeplinirea obiectului Contractului plus dobândă. Suma reprezintă o valoare provizorie urmând să fie determinată prin expertiză.
- (iii) oblige Pârâtii la suportarea costurilor în legătură cu arbitrajul;

Valoare litigiu 96.647.720,72 (valoare provizorie, înainte de expertiza pe quantum)

Tribunalul Arbitral: Alan Redfern (Președinte), Anne Marie Whitesell, Georgios Petrochilos

Stadiul litigiului :

Reclamantul pregătește memorandumul de fond pentru a fi depus în data de 14 septembrie 2017.

VI. Arbitrajul UNCITRAL Ad Hoc [EFT]

Litigiu arbitral care privește Contractul RO 22 E având ca obiect furnizarea de energie electrică de către Hidroelectrica către EFT Energy Financing Team AG.

Reclamant: EFT Energy Financing Team (în cele ce urmează *EFT*)

Pârât: Societatea de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale „Hidroelectrica” SA

Obiect litigiu arbitral este reprezentat de următoarele pretenții ale EFT:

- (i) Să oblige Hidroelectrica la plata de daune pentru repararea prejudiciului rezultat din neexecutarea Contractului RO 22 E, în cuantum de 42,6 milioane Euro (inițial aprox. 80 milioane Euro)
- (ii) Să acorde dobândă de 5% asupra sumei de la pct. (i) de la data de 6 decembrie 2013 (dată mediană)
- (iii) Să oblige Hidroelectrica la plata cheltuielilor arbitrale, inclusiv costurile in-house

Valoarea litigiului 42,6 milioane Euro, la care se vor adăuga dobânzi și alte daune, suma este menționată provizoriu

Tribunalul Arbitral Luca Radicati di Brozolo (Președinte), Alexis Mourre și David P. Roney.

Stadiul litigiului arbitral: Conform înțelegerii părților din 3 decembrie 2016, de care Tribunalul Arbitral a luat act, ambele părți vor depune Post Hearing Briefs simultan, la 28 februarie 2017, iar Reclamanta va avea oportunitatea de a formula comentarii exclusiv asupra eventualelor elemente de noutate invocate de Hidroelectrica (dacă sunt) până la 28 aprilie 2017.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

VII. Dosar Arbitral ICC 22047/MHM

Litigiu arbitral privind Contractul nr. 23.534/H.700.116004 având ca obiect retehnologizarea hidrocentralelor situate pe Oltul Inferior: Ipotești, Drăgănești, Frunzaru, Rusănești și Izbiceni.

Reclamant: Andritz Hydro GmbH Germania (în cele ce urmează „Andritz”)

Pârât: Societatea de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale „Hidroelectrica” SA

Obiect litigiu arbitral este reprezentat de următoarele pretenții ale Andritz:

- (i) Să declare nelegală și inoperantă compensația [operată de Administratorul Judiciar al Hidroelectrica între suma de 7.262.095 Euro, reprezentând parte din creanțele Andritz înregistrate necondiționat în tabelul de creanțe al Hidroelectrica, și suma de 13.625.000 Euro, reprezentând plata în avans efectuată de Hidroelectrica în mai și iunie 2003 pentru Faza III a proiectului PF II, potrivit Contractului 21/50675/09.11.2001, așa cum acesta a fost modificat prin actele adiționale 4 și 6 semnate de părți la 5.12.2002 și 26.03.2003];
- (ii) Să declare exigibilă creanța Andritz împotriva Hidroelectrica în sumă de 7.262.095 Euro plus dobânda de 6% calculată de la 30 iunie 2013;
- (iii) Să oblige Hidroelectrica să achite către Andritz suma de 7.262.095 Euro plus dobânda de 6% calculată de la 30 iunie 2013;
- (iv) Să oblige Hidroelectrica la plata cheltuielilor arbitrale;
- (v) Să dispună orice alte măsuri/remedii pe care Tribunalul Arbitral le consideră adecvate.

Valoarea litigiului: **7.262.095 Euro** (evaluarea Andritz conform Request for Arbitration)

Tribunalul Arbitral: Stavros Brekoulakis – Președinte Mag. Martin Platte – co-arbitru nominalizat de Reclamantă; Dr. Beata Gessel-Kalinowska vel Kalisz – co-arbitru nominalizat de Hidroelectrica

Stadiul litigiului arbitral:

Prin Ordinul Procedural nr 2 din 30 ianuarie 2017, Tribunalul Arbitral a dispus suspendarea judecatii, potrivit acordului Partilor, pana la solutionarea dosarului ICC 19414/MHM si a recursului Andritz împotriva sentintei de inchidere a procedurii insolventei Hidroelectrica.

În ceea ce privește șansele de câștig ale Societății în cauzele în derulare mai sus descrise, având în vedere stadiul procedurilor arbitrale, acestea nu pot fi estimate în acest moment de către avocații Societății.

5. Alte litigii

I. Contestatii la Tabelul preliminar.

✓ **Dosar nr. 36861/3/2012***

În re judecare la fond după casarea cu trimitere, Tribunalul București, Secția a VII-a Civilă a respins ca neîntemeiată contestația formulată de creditoarea S.C. ELSID S.A. împotriva tabelului preliminar de creanțe al debitoare S.C. DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE ÎN HIDROCENTRALE HIDROELECTRICA S.A.

RECURS: Hotărâre 24/19.01.2017. Respinge recursul ca nefondat. Obligă recurenta la plata către intimata debitoare prin administrator special a sumei de 29.293 lei cheltuieli de judecată în recurs. Îrevocabilă.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

✓ **Dosar nr. 36549/3/2012***

In rejudecare la fond dupa casarea cu trimitere, Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila a respins ca neintemeiată contestația formulată de creditoarea S.C ALPIQ ROMINDUSTRIES S.R.L împotriva tabelului preliminar al creanțelor debitoarei S.C DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE ÎN HIDROCENTRALE HIDROELECTRICA S.A prin administrator special și administrator judiciar EURO INSOL SPRL.

RECURS: Hotărâre 78/23.02.2017. Respinge cererea de repunere a cauzei pe rol formulată către recurentă. Respinge recursul ca nefondat. Obligă recurenta la plata către intimata debitoare prin administrator special a sumei de 29.293 lei cu titlu de cheltuieli de judecată în recurs. Irevocabilă.

✓ **Dosar nr. 36781/3/2012***

In rejudecare la fond dupa casarea cu trimitere, Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila a respins ca neintemeiată contestația formulată de creditoarea S.C ALRO S.A împotriva tabelului preliminar de creanțe al debitoarei S.C DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE ÎN HIDROCENTRALE HIDROELECTRICA S.A prin administrator special și administrator judiciar EURO INSOL SPRL.

RECURS: Hotărâre 490/10.11.2016. Respinge recursul ca nefondat. Obligă recurenta la plata către intimata debitoare prin administrator special a sumei de 29.469 lei cheltuieli de judecată în recurs. Irevocabilă.

✓ **Dosar nr. 37379/3/2012***

In rejudecare la fond dupa casarea cu trimitere, Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila a respins contestația formulată de contestatoarea EFT AG împotriva tabelului preliminar al creanțelor debitoarei S.C DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE ÎN HIDROCENTRALE HIDROELECTRICA S.A prin administrator special și administrator judiciar EURO INSOL SPRL.

RECURS: Hotărâre 492/10.11.2016. Respinge recursul ca nefondat. Obligă recurenta la plata către intimata debitoare prin administrator special a sumei de 29.469 lei cheltuieli de judecată în recurs. Irevocabilă.

✓ **Dosar nr. 37358/3/2012***

In rejudecare la fond dupa casarea cu trimitere, Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila a admis în parte contestația formulată de creditoarea ANDRITZ HYDRO GmbH RAVENSBURG în contradictoriu cu debitoarea S.C DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE ÎN HIDROCENTRALE HIDROELECTRICA S.A prin administrator special și administrator judiciar EURO INSOL SPRL. A dispus înscrierea creditoarei contestatoare în tabelul definitiv de creanțe al debitoarei cu suma de 10.800 EUR creanță chirografară și a respins contestația în rest.

RECURS: Hotărâre 491/10.11.2016. Respinge recursul ca nefondat. Obligă recurenta la plata către intimata debitoare prin administrator special a sumei de 29.469 lei cheltuieli de judecată în recurs. Irevocabilă.

✓ **Dosar nr. 36545/3/2012***

In rejudecare la fond dupa casarea cu trimitere, Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila a respins ca neintemeiată contestația formulată de contestatoarea S.C ENERGY HOLDING S.R.L. împotriva tabelului

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

preliminar al creanțelor debitoarei S.C DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE ÎN HIDROCENTRALE HIDROELECTRICA S.A prin administrator special și administrator judiciar EURO INSOL SPRL.

RECURS: Hotărâre 541/13.12.2016. Respinge recursul ca nefondat. Obligă recurenta la plata către intimata debitoare prin administrator special a sumei de 29.293 lei cheltuieli de judecată în recurs. Irevocabilă.

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

Hotărâre 4128/07.06.2016. Respinge ca neîntemeiată contestația formulată de creditoarea SC ELECTROCARBON SA împotriva tabelului preliminar de creanțe al debitoarei SC DE PRODUCERE A ENERGIEI ELECTRICE ÎN HIDROCENTRALE HIDROELECTRICA SA prin administrator special și administrator judiciar EURO INSOL SPRL

RECURS: Hotărâre 559/20.12.2016. Respinge recursul ca nefondat. Obligă recurenta la plata către intimata debitoare prin administrator special a sumei de 29.293 lei cheltuieli de judecată în recurs. Irevocabilă.

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

In rejudecare la fond dupa casarea cu trimitere, Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila a respins ca neîntemeiată contestația formulată de contestatoarea SC ALPIQ ROMENERGIE SRL împotriva tabelului preliminar al creanțelor debitoare SPEEH HIDROELECTRICA SA prin administrator special și administrator judiciar.

RECURS: Hotărâre 77/23.02.2017. Respinge cererea de repunere a cauzei pe rol formulată către recurentă. Respinge recursul ca nefondat. Obligă recurenta la plata către intimata debitoare prin administrator special a sumei de 29.293 lei cu titlu de cheltuieli de judecată în recurs. Irevocabilă.

II Alte litigii pendinte in prezent pe rolul instantelor de judecata din Romania si care deriva din procedura insolventei:

i) **Litigii avand ca obiect pretentii/despagubiri.**

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

La termenul din data de 12.10.2016, instanta a respins ca neîntemeiată cererea formulată de reclamanta Energy Holding împotriva pârâtei S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A prin administrator judiciar și administrator special având ca obiect acțiune în despăgubiri prevăzută de art. 86 alin. 2 din Legea 85/2006, pentru prejudiciul reclamat in valoare de 1.003.294.515,82 lei suferit ca urmare a denuntarii contractului nr.33 CE/2004 si 44.014.392,82 lei, dobanda legala calculata aferenta sumei datorate cu titlu de prejudiciu.

Impotriva hotararii primei instante, contestatoarea a formulat recurs care a fost respins ca nefondat prin Hotararea 29/2017. Hotararea este irevocabila.

✓ **Dosar nr. 22371/3/2013**

La termenul din data de 20.04.2016, la fond, Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila a respins ca neîntemeiată cererea formulată de reclamanta S.C ALPIQ ROMINDUSTRIES S.R.L împotriva pârâtei S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A prin administrator judiciar și administrator special și a pârâtei EURO

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

INSOL SPRL având ca obiect acțiune în despăgubiri prevăzută de art. 86 alin. 2 și art. 22 alin. 4 din Legea 85/2006, pentru prejudiciul reclamat în valoare de 398.615.235,65 lei suferit ca urmare a denuntării contractului nr. 39 CE/2004.

RECURS: Impotriva hotărârii primei instanțe, contestatoarea a formulat recurs care a fost respins ca nefondat prin Decizia civilă nr 533/29.11.2016. Hotărârea este irevocabilă.

✓ **Dosar nr. 22367/3/2013**

La termenul din data de 23.03.2016, la fond, Tribunalul București, Secția a VII-a Civilă a respins ca neîntemeiată cererea formulată de reclamanta S.C ALPIQ ROMENERGIE S.R.L împotriva pârâtei S.P.E.E.H HIDROELECTRICA S.A prin administrator judiciar și administrator special și a pârâtei EURO INSOL SPRL având ca obiect acțiune în despăgubiri prevăzută de art. 86 alin. 2 și art. 22 alin. 4 din Legea 85/2006, pentru prejudiciul reclamat în valoare de 215.752.920,21 lei suferit ca urmare a denuntării contractului nr. 89 CE/2008.

RECURS: Impotriva hotărârii primei instanțe, contestatoarea a formulat recurs care a fost respins ca nefondat prin Decizia civilă nr 531/29.11.2016. Hotărârea este irevocabilă.

ii) **Litigii având ca obiect contestații la aplicarea clauzei de forță majoră pe perioada insolvenței.**

✓ **Dosar nr. 31569/3/2012***, Tribunalul București, Secția a VII-a Civilă

Obiect: Contestație împotriva măsurii de aplicare a clauzei de forță majoră

Reclamant: S.C ALRO S.A SLATINA

Intimat: Hidroelectrica S.A.

Stadiu procesual actual:

La termenul din data de 27.04.2016, în rejudecare la fond după casarea cu trimitere, Tribunalul București, Secția a VII-a Civilă a respins ca neîntemeiată contestația formulată de către contestatoarea S.C ALRO S.A împotriva măsurii administratorului judiciar EURO INSOL al debitoarei S.P.E.E.H HIDROELECTRICA S.A privind aplicarea clauzei de forță majoră.

Impotriva hotărârii pronunțată la fond de Tribunalul București-Secția a VII-a Civilă, contestatoarea poate formula, potrivit Legii nr. 85/2006, aplicabilă în speță în conformitate cu dispozițiile art. 343 din Legea nr.85/2014, recurs care va fi soluționat de Curtea de Apel București.

Recurs: Hotărârea 543/13.12.2016: Respinge recursul ca nefondat. Irevocabilă.

Inspectia fiscala generala

În perioada 09.08.2012 - 05.12.2013, SPEEH Hidroelectrica S.A 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, Agenția Națională pentru Administrare Fiscală a comunicat Raportul de Inspectie Fiscala și decizia de impunere privind obligațiile fiscale suplimentare de plată, în valoare de 232.519.889 lei.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Intrucat Societatea considera ca decizia de impunere fiscala este injusta, a depus la data de 19.02.2014 la Directia Generala de Solutionare a Contestatiilor din cadrul ANAF o contestatie impotriva deciziei de impunere nr. F-MC 851/21.01.2014.

ANAF DGSC a emis decizia nr 406/18.12.2014 prin care:

- A admis in parte contestatia depusa de Hidroelectrica, a anulat in parte decizia de impunere pentru suma de 14.222.342 lei;
- A desfiintat in parte decizia de impunere privind obligatiile fiscale suplimentare de plata, respectiv pentru suma de 3.962.875 lei;
- A respins ca neintemeiata si 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, SPEEH Hidroelectrica S.A a formulat plangere la Curtea de Apel Bucuresti-Sectia de contencios administrativ, competenta material, in termenul legal de 6 luni de la data deciziei, formandu-se pe rolul acestei instante Dosarul nr. 3288/2/2015.

Dosarul nr. 3288/2/2015 a fost suspendat pana la solutionarea contestatiei la cererea de plata formulata de ANAF pentru intreaga suma de 232.519.889 lei, pentru care a emis Decizia de impunere nr. F-MC 851/21.01.2014, si respinsa de Administratorul judiciar al S.P.E.E.H Hidroelectrica S.A, si inregistrata pe rolul Tribunalului Bucuresti, Sectia a VII-a Civila, in Dosarul nr. 22456/3/2012*/a1.

La termenul din data de 17.07.2015, la fond, Tribunalul Bucuresti, Sectia a VII-a Civila a respins exceptia tardivității formulării contestației formulata de S.P.E.E.H Hidroelectrica S.A si a respins ca neintemeiată contestația formulată de creditoarea Agenția Națională de Administrare Fiscală împotriva măsurii administratorului judiciar al debitoarei Societatea Comercială de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale HIDROELECTRICA S.A de respingere a cererii de plată a creanței curente prin raportul de activitate publicat în BPI nr. 1310/22.01.2015.

La termenul din data de 10.03.2016, Curtea de Apel Bucuresti a respins recursul ANAF ca nefondat, astfel încat litigiul privitor la obligatiile fiscale din Raportul de Inspectie Fiscala intocmit de ANAF la data de 23.01.2014 si pentru care s-a emis Decizia de impunere nr. F-MC 851/21.01.2014, a fost solutionat definitiv si irevocabil in favoarea S.P.E.E.H Hidroelectrica S.A.

In anul 2016 Societatea a semnat cu ING Bank contractul de credit nr 16271/09.02.2016 care se refera la emiterea de catre ING Bank, in favoarea ANAF, a unei scrisori de garantie bancara (SGB) in valoare de 214.385.212 RON.

In data de 18.02.2016, ING Bank a emis in favoarea ANAF Scrisoarea de garantie bancara nr GI-16/0826 in valoare de 214.385.212 RON cu valabilitate pana la 18.08.2016.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Prin Hotararea nr 21 din 18.08.2016, Consiliul de Supraveghere a aprobat neprelungirea Scrisorii de garantie bancara nr GI-16/0826 si, daca va fi cazul, exercitarea contestatiei la executare impotriva oricaror acte de executare silita ce ar fi initiate de catre ANAF in baza deciziei de impunere nr F-MC 851/21.01.2014 in lipsa unei scrisori de garantie bancara valabil prelungete conform Codului de Procedura Fiscala.

In data de 18.08.2016 ING Bank a informat Societatea ca ANAF a trimis bancii o adresa de executare a Scrisorii de garantie bancara nr GI-16/0826, ING BANK urmand sa analizeze conformitatea acesteia si sa decida asupra executarii SGB in termen de 5 zile lucratoare. In data de 25.08.2016 ING Bank a inaintat catre ANAF adresa de refuz de plata la cererea de plata emisa de ANAF in legatura cu SGB in valoare de 214.385.212 RON.

In data de 06.09.2016, ANAF a inceput executarea silita impotriva ING Bank ca urmare a refuzului acesteia de a da curs cererii de plata a ANAF cu privire la Scrisoarea de Garantie Bancara.

Prin adresa nr 100178/14.09.2016, Societatea a fost informata ca, in urma somatiei de executare silita emisa de catre ANAF in data de 06.09.2016, ING Bank a efectuat catre ANAF plata sumei de 214.385.212 RON.

Conform opiniei avocatilor Societatii se anticipa ca exista sanse maxime ca solutia instantei sa fie favorabila Hidroelectrica. Avand in vedere opinia avocatilor, managementul considera ca nu este necesara o ajustarea a creantelor recunoscute in urma executarii ANAF.

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

La 31.12.2016 se aflau pe rolul instantelor judecatoresti un numar de 195 dosare grupe munca.

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

In anul 2016, societatea a pus in executare decizii civile de reintegrare pentru un numar de **121** de salariati. In anul 2016 suma totala aferenta despagubirilor la reintegrarea salariatilor este de **7.711.909 RON**.

Ca urmare a concedierilor din anii 2013-2015 s-au incheiat cu salariatii concediati un numar de 374 de conventii de plata in transe a salariilor compensatorii. Suma totala achitata de Hidroelectrica in anul 2016, cu titlu de salarii compensatorii este de **2.630.688 RON**.

Litigii privind imobilele preluate pentru cauza de utilitate publica

Societatea este implicata intr-un numar de dispute legale privind imobilele (in principal terenuri) folosite in activitatea curenta.

In ceea ce priveste imobilele care intra sub incidenta Legii nr. 10/2001 (preluate in mod abuziv in perioada 6 martie 1945 – 22 decembrie 1989), entitatea care este obligata sa acorde compensatii este Autoritatea Nationala de Restituire a Proprietatilor, care s-a constituit pentru asigurarea resurselor financiare necesare despagubirii persoanelor expropriate abuziv.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Pentru litigiile care nu intra sub incidenta Legii nr. 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 31.12.2016.

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.

6. Impozitarea

Sistemul de impozitare din Romania este intr-o faza de consolidare si armonizare cu legislatia europeana. In acest sens inca exista interpretari diferite ale legislatiei fiscale. In anumite situatii, autoritatile fiscale pot trata in mod diferit anumite aspecte, procedand la calcularea unor impozite si taxe suplimentare si a dobanzilor si penaltatilor de intarziere aferente. Riscurile inerente generate de impozite si alte obligatii fiscale provin din regimul modificarilor fiscale perpetue si uneori contradictorii dar si din interpretarile la legislatia fiscala date de organele de control cu scopul colectarii mai multor taxe la bugetul de stat, al asigurarilor sociale sau la cele locale.

Incepand din ianuarie 2016, nivelul dobanzilor s-a redus de la 0,03% pe zi de intarziere la plata la **0,02%**; Si nivelul penaltatilor a fost micșorat, de la valoarea anterioara, de 0,02%, până la **0,01%** pe fiecare zi de intarziere. De asemenea, din anul 2016 a fost introdusa si penaltatea de nedeclarare de 0.08% pe zi.

In plus, Guvernul Romaniei detine un numar de agentii autorizate sa efectueze auditul (controlul) companiilor care opereaza pe teritoriul Romaniei. Aceste controale sunt similare auditorilor fiscale din alte tari, si pot acoperi nu numai aspecte fiscale dar si alte aspecte legale si regulatorii care prezinta interes pentru aceste agentii. In Romania, exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificare fiscala timp de 5 ani. Conducerea Societatii considera ca obligatiile fiscale incluse in aceste situatii financiare sunt adecvate desi riscurile fiscale inerente descrise mai sus sunt mari.

7. Mediul inconjurator

La finalul anului 2016 toate obiectivele hidroenergetice dețin autorizație de mediu în termen de valabilitate. Toate aceste autorizații de mediu sunt emise fără programe de conformare.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

Condițiile de funcționare impuse prin autorizațiile de mediu sunt tratate la același nivel de importanță ca și cerințele legale, derulându-se acțiuni de monitorizare și măsurare a indicatorilor fizico-chimici de calitate a apelor din lacuri, a apelor uzinate și a apei potabile. Raportarea stadiului de realizare a acestor acțiuni a fost efectuată la termenele cerute.

În anul 2016 au avut loc 100 de controale ale autorităților de mediu și au fost trasate 136 de măsuri, s-a aplicat un avertisment și o amendă. Avertismentul, amenda și o parte din măsurile stabilite de gărzi de mediu au fost contestate de către Hidroelectrica atât prin plângeri prealabile cât și prin acțiuni în instanță, care sunt în curs de soluționare.

Cele mai importante categorii de acțiuni/lucrări cu caracter de protecția mediului realizate în anul 2016 au fost:

- Lucrări de prevenire a poluării apei și pentru epurare apă executate SH Bistrița, SH Cluj, SH Curtea de Argeș, SH Sebeș, SH Hațeg și SH Rm. Vâlcea, reprezentând 55,94 % din valoarea totală a lucrărilor
- Lucrări de prevenire a inundațiilor, de protecție împotriva inundațiilor și de îndepărtare a efectelor inundațiilor în SH Bistrița, SH Cluj, SH Curtea de Argeș, SH Sebeș și SH Rm. Vâlcea, reprezentând 24,39 % din valoarea totală a lucrărilor;
- Acțiuni de gestionarea deșeurilor, atât a celor generate din activitatea proprie cât și a deșeurilor colectate din fronturile de retenție și de la prizele de apă, s-au derulat în toate sucursalele societății, reprezentând 18,68 % din valoarea totală a lucrărilor;
- Lucrări de ameliorarea peisajului s-au realizat în SH Curtea de Argeș;
- Măsuri de control și analize de laborator au efectuat SH Curtea de Argeș, SH Cluj, SH Hațeg, SH Râmnicu Vâlcea, SH Porțile de Fier și SH Sebeș;
- Acțiuni de prevenire poluare sol la SH Porțile de Fier.

Cheltuielile efectuate în anul 2016 pentru lucrări având caracter de protecția mediului s-au ridicat la valoarea de 9.029.946 RON, incluzând aici și taxele achitate pentru obținerea actelor de reglementare.

Anul 2016 s-a încheiat fără evenimente de mediu.

La 31 decembrie 2016, Societatea nu a înregistrat nicio datorie referitoare la costuri anticipate, incluzând taxe legale și de consultanță, studii, proiectare și implementare a planurilor de remediere a problemelor de mediu.

8. Pretul de transfer

Legislația fiscală din România conține reguli privind prețurile de transfer între persoane afiliate, încă din anul 2000. Cadrul legislativ curent definește principiul „valorii de piață” pentru tranzacțiile între persoane afiliate, precum și metodele de stabilire a prețurilor de transfer.

În conformitate cu legislația fiscală relevantă, evaluarea fiscală a unei tranzacții realizate cu partile afiliate are la baza conceptul de pret de piață aferent respectivei tranzacții. În baza acestui concept, prețurile de transfer trebuie să fie ajustate astfel încât să reflecte prețurile de piață care ar fi fost stabilite între entități între care nu există o relație de afiliere și care acționează independent, pe baza „condițiilor normale de piață”.

Ca urmare, este de așteptat ca autoritățile fiscale să inițieze verificări amănunțite ale prețurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal și/sau valoarea în vamă a bunurilor importate nu sunt distorsionate de efectul prețurilor practicate în relațiile cu persoane afiliate. Este probabil ca verificări

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

ale preturilor de transfer sa fie realizate in viitor de catre autoritatile fiscale, pentru a determina daca respectivele preturi respecta principiul „conditiilor normale de piata” si ca baza impozabila a contribuabilului roman nu este distorsionata.

Societatea nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări. Societatea considera ca tranzactiile cu partile afiliate au fost efectuate la valori de piata.

16 EVENIMENTE ULTERIOARE

Insolventa

Prin decizia civila nr 125 din data de 30 martie 2017, Curtea a respins cererea de suspendare a judecarii recursurilor impotriva sentintei civile nr 4437/21.06.2016, ca neintemeiata, a respins recursurile ca nefondate, astfel procedura insolventei fata de Hidroelectrica a fost inchisa definitiv.

Societatea a iesit definitiv din insolventa fara plata despagubirilor cerute de traderi in litigiile mentionate la nota 15.

Insolventa traderilor de energie electrica

La data de 01.02.2017 a fost aprobata procedura deschiderii insolventei asupra societatii Transenergo COM S.A. La data de 20.02.2017 a fost aprobata procedura deschiderii insolventei asupra societatii Arelco Power SRL. La data de 28.03.2017 a fost aprobata procedura deschiderii insolventei asupra societatii KDF Energy SRL.

La data pronuntarii procedurilor de deschidere a insolventelor pentru toate cele trei societati au fost inregistrate provizioane pentru creante neincasate la valoarea totala a acestora.

Situatiile financiare au fost aprobate de catre conducerea Societatii, la data de 18 mai 2017 si semnate in numele acesteia de catre:



Ovidiu Agliceru
Presedinte Directorat



Petronel Chiriac
Membru Directorat



Iulian Tudor
Membru Directorat



Marian Fetita
Manager Departament Contabilitate



Gabriela Vasilescu
Sef Serviciu Raportare, Control si Planificare