

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



SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA DATA DE
31 DECEMBRIE 2017

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 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 01 ianuarie 2017	Sold la 31 decembrie 2017
A ACTIVE IMOBILIZATE			
I IMOBILIZARI NECORPORALE			
3 Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale (ct 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	3	3.733.942	5.312.746
TOTAL (rd. 01 la 06)	7	3.733.942	5.312.746
II IMOBILIZARI CORPORALE			
1 Terenuri si constructii (ct 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	8	10.397.540.980	10.161.238.252
2 Instalatii tehnice si masini (ct 213 + 223 - 2813 - 2913)	9	2.618.590.208	2.425.093.495
3 Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct 214 + 224 - 2814 - 2914)	10	19.062.492	15.918.775
5 Imobilizari corporale in curs de executie (ct 231 - 2931)	12	3.290.891.293	3.308.831.368
9 Avansuri (ct 4093)	16	92.447.637	45.649.185
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	16.418.532.610	15.956.731.075
III IMOBILIZARI FINANCIARE			
1 Actiuni detinute la filiale (ct 261 - 2961)	18	2.423.685	2.423.685
5 Alte titluri imobilizate (ct 265 + 266 - 2963)	22	20.046.793	23.000
6 Alte imprumuturi (ct 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	23	5.323.643	5.555.173
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	27.794.121	8.001.858
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07+17+24)	25	16.450.060.673	15.970.045.679
B ACTIVE CIRCULANTE			
I STOCURI			
1 Materii prime si materiale consumabile (ct 301 + 302 + 303 +/- 308 + 321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	26	51.706.637	68.190.905
3 Produse finite si 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	43.416	48.782
4 Avansuri (ct 4091)	29	4.812.535	0
TOTAL (rd. 26 la 29)	30	56.562.588	68.239.687

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
BILANT
LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 01 ianuarie 2017	Sold la 31 decembrie 2017
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	395.710.130	342.137.891
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	243.249.222	235.548.901
5 Capital subscris si nevarsat (ct 456 - 495*)	35	124.410	272.530
TOTAL (rd. 31 la 35)	36	639.083.762	577.959.322
III INVESTITII PE TERMEN SCURT			
2 Alte investitii pe termen scurt (ct 505 + 506 + 507 + din ct 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	38	1.483.773.064	1.687.725.848
TOTAL (rd. 37 + 38)	39	1.483.773.064	1.687.725.848
IV CASA SI CONTURI LA BANCII (din ct 508 + ct 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)			
	40	217.778.307	105.578.061
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30+36+39+40)	41	2.397.197.721	2.439.502.918
C CHELTUIELI IN AVANS (ct 471)			
(rd 43 + 44)	42	2.033.330	2.339.907
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 471)	43	580.571	921.540
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 471)	44	1.452.759	1.418.367
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	136.724.529	89.503.109
3 Avansuri incasate in contul comenzilor (ct 419)	47	135.266	136.353
4 Datorii comerciale - furnizori (ct 401 + 404 + 408)	48	140.884.813	134.402.810
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 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 +	52	113.694.805	127.318.577

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
BILANT
LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 01 ianuarie 2017	Sold la 31 decembrie 2017
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	393.620.730	353.542.166
E ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE) (rd. 41 + 43 - 53 - 70 - 73 - 76)	54	1.994.360.630	2.062.927.855
F TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25 + 44 + 54)	55	18.445.874.062	18.034.391.901
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	199.039.592	110.725.802
4 Datorii comerciale – furnizori (ct 401 + 404 + 408)	58	-	7.458.050
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	30.973.481	11.499.402
TOTAL (rd. 56 la 63)	64	230.013.073	129.683.254
H PROVIZIOANE			
1 Provizioane pentru beneficiile angajatilor (ct 1515 + 1517)	65	73.722.284	83.797.397
3 Alte provizioane (ct 1511+1512+1513+1514+1518)	67	65.645.229	99.696.251
TOTAL (rd. 65 la 67)	68	139.367.513	183.493.648
I VENITURI IN AVANS			
1 Subventii pentru investitii (ct 475) (rd 70 + 71)	69	177.183.229	172.264.369
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 475*)	70	5.524.763	5.564.009
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 475*)	71	171.658.466	166.700.360
	72	24.301.061	18.403.104

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
BILANT
LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 01 ianuarie 2017	Sold la 31 decembrie 2017
2 Venituri inregistrate in avans (ct 472) - total (rd 73 + 74), din care:			
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct 472*)	73	4.217.769	18.352.808
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (ct 472*)	74	20.083.292	50.296
3 Venituri inregistrate in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct 478) (rd 76 + 77)	75	270.532	222.115
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 478*)	76	54.400	37.620
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 478*)	77	216.132	184.495
Fond comercial negativ (ct 2075)	78	-	-
TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)	79	201.754.822	190.889.588
J CAPITAL SI REZERVE			
I CAPITAL			
1 Capital subscris varsat (ct 1012)	80	4.481.650.630	4.482.393.310
2 Capital subscris nevarsat (ct 1011)	81	-	-
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	4.481.650.630	4.482.393.310
II PRIME DE CAPITAL (ct 104)	86	-	-
III REZERVE DIN REEVALUARE (ct 105)	87	6.815.621.282	6.478.826.302
IV REZERVE			
1 Rezerve legale (ct 1061)	88	292.298.334	372.422.376
3 Alte rezerve (ct 1068)	90	98.539.430	232.722.580
TOTAL (rd. 88 la 90)	91	390.837.764	605.144.956
V PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (ct 117)			
- Sold C	95	5.006.316.887	4.688.111.868
- Sold D	96	-	-
VI PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct 121)			
- Sold C	97	1.227.666.438	1.359.687.718

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
BILANT
LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Sold la 01 ianuarie 2017	Sold la 31 decembrie 2017
- Sold D	98	-	-
Repartizarea profitului (ct 129)	99	76.904.064	99.230.955
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)	100	17.845.188.937	17.514.933.199
Patrimoniul public (ct 1016)	101	39.346.649	39.346.649
Patrimoniul privat (ct 1017)	102	-	-
CAPITALURI - TOTAL (rd. 100+101+102)	103	17.884.535.586	17.554.279.848

Situatiile financiare au fost aprobate de catre conducerea Societatii, la data de 9 mai 2018 si semnate in numele acesteia de catre:

Bogdan BADEA Presedinte Directorat	Marian BRATU Membru Directorat	Adrian VOLINTIRU Membru Directorat	Bogdan ȘOȘOACĂ Membru Directorat	Razvan PAȚALIU Membru Directorat
---	---	---	---	---

Marian Fetita
Manager Departament Contabilitate

Intocmit
Bogdan Pribeagu
Sef Serviciu Raportare, Control si Planificare

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31-Dec-16	Exercitiul financiar incheiat la 31-Dec-17
1 Cifra de afaceri neta			
(rd. 02 + 03 - 04 + 05 + 06)	1	3.338.028.782	3.253.651.389
Productia vanduta (ct 701 + 702 + 703 + 704 + 705 + 706 + 708)	2	3.084.353.469	3.047.318.319
Venituri din vanzarea marfurilor (ct 707)	3	241.296.764	203.740.963
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct 7411)	6	12.378.549	2.592.107
3 Venituri din productia de mobilizari necorporale si corporale (ct 721 + 722)	9	10.892	6.093
4 Venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale (ct 755)	10	4	-
7 Alte venituri din exploatare (ct 751 + 758 + 7815)	13	27.886.455	32.289.907
- din care, venituri din fondul comercial negativ (ct 7815)	14	-	-
- din care, venituri din subventii pentru investitii (ct 7584)	15	6.736.987	5.561.725
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL			
(rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)	16	3.365.926.133	3.285.947.389
8 a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct 601 + 602)	17	5.151.787	5.998.467
Alte cheltuieli materiale (ct 603 + 604 + 606 + 608)	18	893.729	1.509.393
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct 605)	19	373.352.881	306.849.177
c) Cheltuieli privind marfurile (ct 607)	20	101.408.311	86.788.725
Reduceri comerciale primite (ct 609)	21	-110	-105
9 Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	22	306.841.680	296.464.220
a) Salarii si indemnizatii (ct 641 + 642 + 643 + 644)	23	249.577.361	240.700.745
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct 645)	24	57.264.319	55.763.475
10 a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 26-27)	25	709.678.060	676.566.299
a. 1) Cheltuieli (ct 6811 + 6813 + 6817)	26	709.737.463	680.267.725
a. 2) Venituri (ct 7813)	27	59.403	3.701.426
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 29-30)	28	15.461.880	32.720.469
b. 1) Cheltuieli (ct 654 + 6814)	29	15.582.709	35.095.330
b. 2) Venituri (ct 754 + 7814)	30	120.829	2.374.861
11 Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)	31	331.325.682	251.466.543
11.1. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct 611 + 612 + 613 + 614 + 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	32	190.409.741	182.033.012

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 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31-Dec-16	Exercitiul financiar incheiat la 31-Dec-17
11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate; cheltuieli reprezentand transferuri si contributiidatorate in baza unor acte normative speciale (ct 635 + 6586*)	33	100.447.523	44.871.193
11.3. Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator (ct 652)	34	8.480.346	11.890.474
11.4. Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale (ct 655)	35	-	-
11.6. Alte cheltuieli (ct 651 + 6581 + 6582 + 6583 + 6588)	37	31.988.072	12.671.864
Ajustari privind provizioanele (rd. 40-41)	39	(18.449.267)	45.755.165
- Cheltuieli (ct 6812)	40	13.931.733	56.349.378
- Venituri (ct 7812)	41	32.381.000	10.594.213
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 17 la 20-21+22+25+28+31+39)	42	1.825.664.633	1.704.118.353
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE			
- Profit (rd. 16 - 42)	43	1.540.261.500	1.581.829.036
- Pierdere (rd. 42 - 16)	44		
12 Venituri din interese de participare (ct 7611 + 7612 + 7613)	45	-	-
- din care, veniturile obtinute de la entitati afiliate	46	-	-
13 Venituri din dobanzi (ct 766)	47	15.681.474	12.878.399
- din care, veniturile obtinute de la entitati afiliate	48	-	-
15 Alte venituri financiare (ct 7615 + 762 + 764 + 765 + 767 + 768)	50	14.826.430	22.914.590
- din care, venituri din imobilizari financiare (ct 7615)	51	-	-
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 45+47+49 + 50)	52	30.507.904	35.792.989
16 Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile detinute ca active circulante (rd. 54-55)	53	12.884.771	-
- Cheltuieli (ct 686)	54	12.884.771	
- Venituri (ct 786)	55	-	-
17 Cheltuieli privind dobanzile (ct 666*)	56	4.132.870	2.443.621
- din care, cheltuieli in relatie cu entitati afiliate	57	-	-
Alte cheltuieli financiare (ct 663 + 664 + 665 + 667 + 668)	58	15.670.473	12.697.571

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 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Nr. crt.	Nr. rd.	Exercitiul financiar incheiat la 31-Dec-16	Exercitiul financiar incheiat la 31-Dec-17
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 53+56+58)	59	32.688.114	15.141.192
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A)			
- Profit (rd. 52-59)	60	-	20.651.797
- Pierdere (rd. 59-52)	61	2.180.210	-
VENITURI TOTALE (rd 16 + 52)	62	3.396.434.037	3.321.740.378
CHELTUIELI TOTALE (rd 42 + 59)	63	1.858.352.747	1.719.259.545
18 PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)			
- Profit (rd. 62 - 63)	64	1.538.081.290	1.602.480.833
- Pierdere (rd. 63 - 62)	65	-	-
19 IMPOZITUL PE PROFIT (ct 691)	66	310.414.852	242.793.115
20 Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct 698)	67		
21 PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A PERIOADEI DE RAPORTARE			
- Profit (rd. 64 - 66 - 67)	68	1.227.666.438	1.359.687.718
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67) (rd. 66 + 67 - 64)	69	-	-

Situatiile financiare au fost aprobate de catre conducerea Societatii, la data de 9 mai 2018 si semnate in numele acesteia de catre:

Bogdan BADEA Presedinte Directorat	Marian BRATU Membru Directorat	Adrian VOLINTIRU Membru Directorat	Bogdan ȘOȘOACĂ Membru Directorat	Razvan PAȚALIU Membru Directorat
---	---	---	---	---

Marian Fetita
Manager Departament Contabilitate

Intocmit
Bogdan Pribeagu
Sef Serviciu Raportare, Control si Planificare

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
<i>Fluxuri de trezorerie din activități de exploatare</i>		
Profit înaintea impozitării	1.538.081.290	1.602.480.833
<i>Amortizare aferentă imobilizărilor necorporale</i>	568.024	1.216.010
<i>Amortizare aferentă imobilizărilor corporale</i>	668.728.041	649.596.026
<i>Reevaluare impact nemonetar</i>	-	-
<i>Aport in natura</i>	-	-
<i>Cheltuieli/(Venituri) aferente ajustarilor de valoare mijloace fixe</i>	40.385.694	25.988.114
<i>Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de stocuri</i>	356.433	-77.499
<i>Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor de clienți și conturi asimilate</i>	15.181.549	35.282.102
<i>Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor pentru investițiile în entități afiliate</i>	12.884.771	-
<i>Cheltuieli/(Venituri) aferente provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli</i>	(18.527.661)	44.126.135
<i>(Câștig net)/Pierdere netă din ieșirea de imobilizări corporale</i>	(6.013.334)	16.882.618
<i>Venituri din subventii</i>	(6.798.080)	(6.042.559)
<i>Ajustari pentru pierderi/(câștig) din curs valutar</i>	(17.307)	5.745.654
<i>Cheltuieli cu dobanzile</i>	4.132.871	2.443.621
<i>Venituri din dobanzi</i>	(15.681.474)	(12.878.399)
Flux de trezorerie generat din activitatea de exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant	2.233.280.816	2.364.762.656
<i>(Creșteri)/Descreșteri de creanțe</i>	(295.743.180)	(178.110.445)
<i>(Creșteri)/Descreșteri de cheltuieli în avans</i>	448.837	(306.578)
<i>(Creșteri)/Descreșteri de stocuri</i>	(5.249.374)	3.455.360
<i>Creșteri / (descreșteri) de datorii</i>	19.768.770	(10.938.410)
<i>Creșteri / (descreșteri) de venituri in avans</i>	(7.059.228)	14.086.622
<i>Dobânzi plătite</i>	(4.132.871)	(2.443.621)
<i>Dobânzi încasate</i>	15.681.474	12.878.399
<i>Impozit pe profit plătit</i>	(302.363.710)	(236.727.877)
Numerar net din activități de exploatare	1.654.631.533	1.966.656.106
<i>Fluxuri de trezorerie din activități de investiție</i>		
<i>Achiziții de active corporale</i>	(177.460.191)	(244.814.646)
<i>Achizitii de active necorporale</i>	(2.842.785)	(2.794.814)
<i>Împrumuturi (acordate)/restituite și imobilizări financiare</i>	(998.215)	(240.733)
<i>Încasări din vânzarea de imobilizări</i>	8.747.728	12.163

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 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Flux de trezorerie net din activități de investiție	(172.553.463)	(247.838.030)
<i>Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare</i>		
Creșterea/(Scăderea) utilizării liniei de credit	159	-
Încasare/(Rambursare) împrumut termen lung	(155.846.954)	(141.280.865)
Încasare/(Rambursare) împrumut de la actionari/asociati	-	-
Plăți din leasing financiar	-	-
Dividende plătite	(675.115.016)	(1.690.480.137)
Modificări ale capitalului social majorare/(diminuare)	33.580	742.680
Flux de trezorerie net din activități de finanțare	(830.928.231)	(1.831.018.322)
(Descreșterea)/Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar	651.149.839	(112.200.246)

Situațiile financiare au fost aprobate de către conducerea Societății, la data de 9 mai 2018 și semnate în numele acestora de către:

Bogdan BADEA	Marian BRATU	Adrian VOLINTIRU	Bogdan ȘOȘOACĂ	Razvan PAȚALIU
Presedinte	Membru	Membru	Membru	Membru
Directorat	Directorat	Directorat	Directorat	Directorat

Marian Fetita
Manager Departament Contabilitate

Intocmit
Bogdan Pribeagu
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 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Element de capital propriu	Sold la	Cresteri		Reduceri		Sold la
	1 ianuarie 2016	Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	31 decembrie 2016
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	5.190.272.401	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	5.190.271.862	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 9 mai 2018 si semnate in numele acesteia de catre:

Bogdan BADEA	Marian BRATU	Adrian VOLINTIRU	Bogdan ȘOȘOACĂ	Razvan PAȚALIU
Presedinte Directorat	Membru Directorat	Membru Directorat	Membru Directorat	Membru Directorat
Marian Fetita			Intocmit	
Manager Departament Contabilitate			Bogdan Pribeagu	
			Sef Serviciu Raportare, Control si Planificare	

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Element de capital propriu	Sold la 1 ianuarie 2017	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2017
		Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	
Capital subscris	4.481.650.630	742.680	-	-	-	4.482.393.310
Patrimoniul public	39.346.649	-	-	-	-	39.346.649
Rezerve din reevaluare	6.815.621.282	-	-	336.794.980	336.794.980	6.478.826.302
Rezerve legale	292.298.334	80.124.042	80.124.042	-	-	372.422.376
Alte rezerve	98.539.430	134.183.150	134.183.150	-	-	232.722.580
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	(700.435.793)	700.641.793	700.641.793	206.000	206.000	-
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	5.706.752.680	337.000.981	337.000.981	1.355.641.793	700.641.793	4.688.111.868
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	1.227.666.438	1.359.687.718		1.227.666.438	1.227.666.438	1.359.687.718
Repartizarea profitului	(76.904.064)	(99.230.955)	(99.230.955)	(76.904.064)	(76.904.064)	(99.230.955)
TOTAL	17.884.535.586	2.513.149.409	1.152.719.011	2.843.405.147	2.188.405.147	17.554.279.848

Situatiile financiare au fost aprobate de catre conducerea Societatii, la data de 9 mai 2018, si semnate in numele acesteia de catre:

Bogdan BADEA	Marian BRATU	Adrian VOLINTIRU	Bogdan ȘOȘOACĂ	Razvan PAȚĂLIU
Presedinte Directorat	Membru Directorat	Membru Directorat	Membru Directorat	Membru Directorat
Marian Fetita		Intocmit		
Manager Departament Contabilitate		Bogdan Pribeagu		
		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 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

1. PREZENTAREA SOCIETATII

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

Durata de functionare a SPEEH Hidroelectrica SA 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 in 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 in vigoare, realizarea de acte de comert corespunzatoare obiectului de activitate aprobat prin statut, in 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 20.06.2012, a dispus deschiderea procedurii generale a insolvenței prevăzută de Legea nr.85/2006, cu modificările și completările ulterioare și a numit ca administrator judiciar pe Euro Insol S.P.R.L.

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.

In data de 25 Februarie 2014 Societatea a reintrat in administrare speciala datorita Deciziei Civile nr. 456/25.02.2014 pronuntata de Curtea de Apel Bucuresti-Sectia a V-a Civila in Dosarul nr. 22456/3/2012/a1, prin care s-a casat sentinta civila nr. 6482/26.06.2013 pronuntata de Tribunalul Bucuresti - Sectia a VII-a civila 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 acestea având caracter de interimat.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(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 2017.

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 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 incheiate la 31 decembrie 2017 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 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

- c) sunt recunoscute deprecierea, 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. Tratatul contabil este similar și în cazul prestațiilor 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 2017
(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 nesemnificative.

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 31.12.2017 sunt:

Moneda	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
1 EUR	4,5411	4,6597
1 USD	4,3033	3,8915
100 HUF	1.4627	1.5011

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 31.12.2017 prezinta comparabilitate cu situatiile financiare neconsolidate întocmite la 31.12.2016. 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 2017
(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.

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.

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 imobilizarile in curs.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

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 imobilizarilor se efectueaza liniar, incepand cu luna urmatoare receptionarii lucrarilor de imbunatatire, pe durata de utilizare ramasa a respectivei imobilizari, cu exceptia lucrarilor de imbunatatire menite sa prelungeasca durata de utilizare.

Reevaluarea

Compania a optat pentru prezentarea imobilizarilor corporale la valoarea reevaluada, cu exceptia avansurilor si imobilizarilor 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

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

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

6) Patrimoniul public

Hotararea de Guvern nr.365/1998 realizeaza prima inventariere a bunurilor apartinand domeniului public care trebuie evidentiat 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.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

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.

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 maximum dintre pretul de vanzare si valoarea de utilizare. Pentru calculul acestei pierderi, activele sunt grupate pana la cel mai mic nivel de detaliu pentru care pot fi identificate fluxuri independente de numerar. 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 aduce stocurile in forma si locul in care se gasesc la data raportarii. Contabilitatea stocurilor se tine cantitativ si valoric prin folosirea inventarului interment.

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.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

9) Clientii si conturile asimilate

Conturile de clienti si conturile asimilate includ facturile emise si neincasate pana la 31.12.2017 pentru producerea de energie electrica hidro, a serviciilor de sistem functionale si alte servicii in afara activitatii de baza, cu incasare in mai putin de 12 luni. Conturile de clienti si conturile asimilate sunt inregistrate la valoarea nominala, diminuata la valoarea realizabila estimata, prin inregistrarea de ajustari de valoare pentru clienti incerti. Pierderile finale pot varia fata de estimarile curente; cu toate acestea Conducerea considera ca a facut cea mai buna estimare a pierderilor.

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 efectuării 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 2017, asa cum este prezentat si in Situatia Modificarilor Capitalurilor Proprii. Valoarea capitalului social subscris varsat la 31 decembrie 2017 este de 4.482.393.310 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 sa distribuie cel putin 50% din profitul ramas distribuibil dupa acoperirea tuturor obligatiilor legale, sub forma de dividende.

Conform Ordonantei 64/2001 actualizata incepand cu aprobarea situatiilor financiare ale anului 2016, la entitatile cu capital majoritar de stat, rezultatul reportat existent in sold la data de 31 decembrie a fiecarui an, inclusiv 2016, ar putea fi distribuit sub forma de dividende.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

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 patrimoniului privat) respectiv in conturile de capitaluri, la punerea in functiune a obiectivelor de investitii (subventii pentru investitii de natura patrimoniului public). În anul 2017, SPEEH Hidroelectrica SA a beneficiat de 187.387 lei subventii pentru investitii reprezentând contravaloare exproprii terenuri pentru obiectivul de investitii AHE Răstolița.

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.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

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 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, Craciunului si Ziua energeticianului, prime jubiliare acordate in functie de fidelitate, prime de pensionare, precum si alte beneficii.

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

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.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Societatea are înregistrat provizion pentru beneficiile acordate în conformitate cu prevederile CCM și HG nr. 1041/2003 și nr. 1461/2003, pe baza calculelor actuariale efectuate periodic de către specialiștii actuari independenți, în valoare de **83.797.397 lei**. La 31 decembrie 2017, acestea au fost actualizate în urma calcului actuarial efectuat de către KPMG ADVISORY SRL -calcul efectuat în conformitate cu IAS19.

22) Costurile îndatorării

Costurile îndatorării cuprind dobânzile și alte cheltuieli suportate de societate în legătură cu împrumutul de fonduri. SPEEH Hidroelectrica SA înregistrează ca o cheltuială costurile îndatorării în perioada la care acestea se referă, conform principiului contabilității de angajamente.

23) Impozitul pe profit și obligațiile fiscale

Impozitul pe profit curent se calculează în conformitate cu reglementările fiscale legale în vigoare. Calculul impozitului pe profit curent se bazează pe rezultatele raportate în declarația privind impozitul pe profit întocmit pe baza situațiilor financiare ale Societății, pregătite după standardele românești și ajustate pentru anumite elemente în funcție de legislația în vigoare.

Impozitul pe profit curent este calculat ca procent de 16%, aplicat la profitul contabil obținut potrivit legislației române, ajustat pentru anumite pozitii conform legislației fiscale (cu cheltuieli deductibile și nedeductibile fiscal, respectiv cu venituri impozabile și neimpozabile).

Obligațiile fiscale sunt calculate, evidențiate, declarate și virate, în conformitate cu prevederile legale privind atât obligațiile Societății cât și obligațiile angajaților.

Riscurile inerente generate de impozite și alte obligații fiscale provin din regimul modificărilor fiscale perpetue și uneori contradictorii dar și din interpretările la legislația fiscală date de organele de control cu scopul colectării mai multor taxe la bugetul de stat, al asigurărilor 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 unuia 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 în bilanț.

24) Parti afiliate

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

Entitățile, care îndeplinesc condițiile stipulate în OMF nr.1802/2014, și 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 fuziunea prin contopire a celor 8 foste filiale pentru reparații și servicii Hidroserv, prezentată în Nota 15.4.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

2. Hidroelectrica Trading D.O.O. inregistrata la Registrul Comertului, Belgrad, Serbia cu nr. 21058050/31.10.2014.

3. ACTIVE IMOBILIZATE

a) Imobilizari necorporale

COST	Sold la 1 ianuarie 2017	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2017
Cheltuieli de constituire	-	-	-	-
Cheltuieli de dezvoltare	9.000	-	-	-
Brevete, licente achizi. si din surse proprii	1.087.983	2.382.567	-	3.470.550
Alte imob.neco.(softuri)	29.075.225	412.247		29.487.472
Total	30.172.208	2.794.814		32.967.022

AMORTIZARE	Sold la 1 ianuarie 2017	Amortizarea anului	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2017
Cheltuieli de dezvoltare	9.000	-	-	9.000
Brevete, licente achizi. si din surse proprii	49.738	44.800	-	94.538
Alte imob.neco.(softuri)	26.379.528	1.171.210	-	27.550.738
Total	26.438.266	1.216.010	-	27.654.276

Valoare neta	3.733.942			5.312.746
---------------------	------------------	--	--	------------------

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

b) Imobilizari corporale

COST	Sold la	Cresteri		Reduceri		Sold la
	1 ianuarie 2017	Achizitii	Transfer	Cedari	Transfer	31 decembrie 2017
Terenuri si amenajari de terenuri	752.149.959	735.163	542.966	38.383	-	753.389.705
Constructii	10.035.749.233	321.107	126.498.772	302.394		10.162.266.718
Instalatii tehnice si masini	2.913.047.473	574.865	87.053.680	35.584		3.000.640.434
Alte instalatii, utilaje si mobilier	22.653.846	-	200.571	-		22.854.417
Imobilizari corporale in curs	5.030.446.694	275.597.799	677.998	16.077.720	214.973.987	5.075.670.784
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	92.447.637	-46.345.548		452.904		45.649.185
Total	18.846.494.842	230.883.386	214.973.987	16.906.985	214.973.987	19.060.471.243

AMORTIZARE	Sold la	Amortizarea anului	Reduceri	Sold la
	1 ianuarie 2017			31 decembrie 2017
Amenajari de terenuri	62.855	47.891		110.746
Constructii	372.002.238	365.206.594	7.110	737.201.722
Instalatii tehnice si masini	293.017.492	281.014.528	3.457	574.028.563
Alte instalatii, utilaje si mobilier	3.588.654	3.327.013	1.637	6.914.030
Total	668.671.239	649.596.026	12.204	1.318.255.061

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(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 2017	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2017
Terenuri si amenajari de terenuri	461.463	45.554	-	507.017
Constructii	17.831.656	(627.252)	605.718	16.598.686
Instalatii tehnice si masini	1.439.773	142.515	63.912	1.518.376
Alte instalatii, utilaje si mobilier	2.700	18.912	-	21.612
Imobilizari corporale in curs	1.730.738.358	15.950.360	3.031.796	1.743.656.922
Avansuri pentru imobilizari corporale in curs.	8.817.043	14.365.451		23.182.494
Total	1.759.290.993	29.895.540	3.701.426	1.785.485.107
Valoare neta	16.418.532.610			15.956.731.075

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 203 hidrocentrale cu o putere instalata de 6.444 MW si 5 statii de pompare cu o putere instalata de 91,5 MW.

Ajustarile de depreciere a imobilizarilor corporale in sold la 31.12.2017, in valoare de **18.645.691** lei, reprezinta in principal valoarea justa a constructiilor si echipamentelor tehnologice care au fost preluate de la Electrica 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 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Soldul investitiilor in curs de executie la data de 31.12.2017, in suma de 5.075.670.784 lei, este repartizat pe urmatoarele obiective de investitii:

Denumire investitie	Sold 31.12.2016	Sold 31.12.2017
<i>Investitii functionale, nereceptionate</i>		
AHE CORNETU-AVRIG	206.557.296	206.626.173
AHE SIRIU SURDUC	7.943.207	114.732
AHE STREI	841.697	841.867
AHE a râului Siret pe sectorul Cosmești-Movileni	71.064.496	71.092.496
AHE BISTRA-POIANA MARULUI	143.544.860	143.545.868
AHE RAUL MARE RETEZAT	128.190.579	128.190.579
TOTAL	558.142.135	550.411.715
<i>Investitii pentru care exista angajamente ferme</i>		
AHE CORNETU-AVRIG	409.283.944	409.857.670
AHE RASTOLITA (nota 15.5)	670.476.094	674.015.016
AHE Livezeni-Bumbesti (nota 15.5)	618.099.783	741.307.791
AHE Cosmești-Movileni	3.328.258	3.328.258
AHE SIRIU SURDUC(nota 15.5)	644.540.028	669.427.850
AHE STREI(nota 15.5)	201.919.617	35.651.732
TOTAL	2.547.647.725	2.533.588.317
Investitii in curs de analiza		
<i>Ajustari depreciere investitii in curs</i>		
AHE PASCANI	367.605.246	367.860.826
AHE CERNA-BELARECA *	317.319.487	317.610.587
AHE FAGARAS-HOGHIZ	174.517.786	174.754.096
AHE a raului Jiu pe sect. Valea Sadului Vadeni	164.922.105	165.157.715
AHE Cornetu Avrig- treptele Caineni si Lotrioara*	105.254.328	130.296.045
AHE a râului Siret pe sectorul Cosmești-Movileni	94.451.309	106.769.445
AH RUNCU-FIRIZA	85.616.667	86.404.892
Complex hidroenergetic Cerna Motru Tismana etapa II*	83.364.073	80.733.351
Aductiune secundara Nord-Fagaras	34.641.879	34.761.669
LAC REDRESOR SEBES ETAPA II*	31.465.263	31.465.263
AHE SIRIU SURDUC	17.448.318	17.417.701
Derivatie CHE Oiesti*	28.899.763	28.899.763
Lac redresor Sebes*	23.566.144	23.721.878
Siguranta dig rau Olt prin refacerea capacitatii de tranzit*	22.971.801	22.971.801
AHE Poneasca	22.409.983	22.409.604
Crestere grad siguranta Olt inferior *	21.763.640	22.543.108
AHE OLT SECT IZBICENI-DUNARE CHE ISLAZ	13.491.742	13.491.742
CHEAP TARNITA LAPUSTESTI	12.149.719	12.279.139
AHE Borca-Poiana Teiului- CHE GALU	9.653.962	9.653.962
AHE BISTRA-POIANA MARULUI	2.105.629	9.437.552
Alte investitii*	66.376.288	51.832.269
TOTAL	1.699.995.132	1.730.472.408

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Denumire investitie	Sold 31.12.2016	Sold 31.12.2017
Piese de schimb de natura stocurilor	61.832.009	57.637.907
Alte investitii	162.829.693	203.560.437
TOTAL investitii in curs de executie	5.030.446.694	5.075.670.784
Ajustari mijloace fixe functionale nereceptionate	30.743.226	13.814.513
Ajustari investitii in curs	-1.739.555.401	-1.766.839.416
TOTAL investitii in curs de executie, Net	3.290.891.293	3.308.831.368
* Investitii in curs de analiza la 31.12.2017		

Managementul companiei a decis sa constituie ajustari reversibile 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 31.12.2017, in suma de **45.649.185 lei**, reprezinta in principal avansuri pentru Retehnologizarea CHE Stejaru in valoare de 22.391.830 lei si avansuri pentru Retehnologizare CHE Portile de Fier II in valoare de 14.366.680 lei.

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 încă de la conceptul de proiectare ca avand doar în plan secundar o funcție energetică.

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

- Atenuarea tranșei de viitură;
- Protecția populației, localităților și a terenurilor agricole;
- Alimentare cu 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

Pentru toate proiectele analizate si prezentate mai jos, pana la aprobarea de catre Adunarea Generala a Actionarilor, precum si pana la emiterea oricaror reglementari pentru punerea in aplicare a propunerilor descrise, in scopul eliminarii/diminuarii opiniei cu rezerve, tinand cont si de faptul ca aceasta rezerva a fost exprimata inca din anul 2012 - anul sistarii finantarii prin Planul de Reorganizare, s-a realizat o ajustare de depreciere contabila cu sumele aferente.

In 2017 s-a contractat cu ISPH PD serviciile de estimare a costurilor de abandon, conservare și punere în siguranță a lucrărilor executate la investițiile cu funcțiuni complexe, in conformitate cu dispozitiile Hotararilor Consiliului de Supraveghere emise in anul 2016.

Dupa finalizarea avizarii in CTE de la nivelul Sucursalelor si Executiv Hidroelectrica SA a acestor studii, datele furnizate (valori estimate pentru abandon, respectiv conservare și punere în siguranță) au fost preluate de Comisia de lucru numita prin Decizia nr. 1421/2017 pentru realizarea analizelor financiare si a calculelor economice de rentabilitate si eficienta pentru fiecare investitie cu functiuni complexe. Rezultatele si concluziile acestor analize au fost prezentate de catre Comisia de lucru Conducerii Hidroelectrica SA. Se afla in desfasurare procesul de evaluare a alternativelor pentru aceste obiective de investitii (continuare, in colaborare cu entitati beneficiare ale functiunilor complexe, respectiv abandon), o decizie urmand a fi luata la finalizarea acestei etape.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Proiecte analizate

I. OBIECTIVUL DE INVESTITII “Amenajarea Hidroenergetică Pașcani”

Acte de aprobare:

- Decretul Consiliului de Stat nr. 403/26.12.1985 aprobă obiectivul de investiții „Acumularea Pașcani pe râul Siret în județele Iași și Suceava, beneficiarul investiției fiind Consiliul Național al Apelor;
- Decretul Consiliului de Stat nr. 24/1989 aprobă obiectivul de investiții “Centrala hidroelectrică Pașcani pe râul Siret”, beneficiarul investiției fiind Ministerul Energiei Electrice;
- HG nr. 554/30.05.2002 dispune transferul fără plată al obiectivului de investiții CHE Pașcani la Hidroelectrica SA, transpus în practica prin Protocolul de predare-primire încheiat în 08.07.2002;
- HGR nr. 866/28.06.2006 dispune transmiterea cu titlu gratuit a obiectivului de investiții “Acumularea Pașcani” din administrarea Ministerului Mediului și Gospodăririi Apelor, Administrația Națională Apele Române în administrarea Ministerului Economiei și Comerțului – SC Hidroelectrica 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 Deviz general actualizat al investiției la 01.01.2011 în prețuri valabile la 31.12.2010;

Data începere lucrări:

- 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 Pașcani, devizul general cuprinde o valoare totală rest de executat de 500.164 mii lei, din care 90.835 mii lei pentru CHE Pașcani.

Propunere:

Hotărârea Consiliului de Supraveghere nr.54/13.10.2016 avizează efectuarea demersurilor pentru sistarea și punere în siguranță a lucrărilor deja executate.

În 2017 s-a contractat elaborarea studiului de abandon a lucrărilor deja executate pentru AHE Pașcani, respectiv a studiului de conservare și punere în siguranță a lucrărilor deja executate pentru AHE Pașcani.

Comisia de lucru numită prin decizie internă, a definitivat analiza financiară aferentă acestui obiectiv și redactarea Notei de fundamentare în vederea prezentării conducerii Hidroelectrica a rezultatelor și concluziilor acestei analize.

Se afla în desfășurare procesul de evaluare a alternativelor de gestionare în continuare a obiectivului de investiții (continuare în colaborare cu entități beneficiare ale funcțiunilor complexe/abandon), o decizie urmând a fi luată la finalizarea acestei etape.

II. OBIECTIVUL DE INVESTITII „Amenajării Hidroenergetice complexe a raului 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 -

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

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 Industriilor la Regia Autonomă "Apele Române" de sub autoritatea 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. 2910/9.11.2011 de aprobare a ultimului Deviz general actualizat al investiției la 01.01.2011 în prețuri valabile la 31.12.2010.

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 2.361.424 mii lei.

Propunere:

Hotărârea Consiliului de Supraveghere nr.68/28.11.2016 avizează efectuarea demersurilor pentru obținerea unei HG de sistare, conservare și punere în siguranță a lucrărilor deja executate.

În 2017 s-a contractat elaborarea studiului de abandon a lucrărilor deja executate, respectiv a studiului de conservare și punere în siguranță a lucrărilor deja executate.

Comisia de lucru numită prin decizie internă, a definitivat analiza financiară aferentă acestui obiectiv și redactarea și a prezentat Directoratului Hidroelectrică nota de fundamentare cu rezultatele și concluziile acestei analize.

În urma analizei Notei de fundamentare, Directoratul Hidroelectrică a emis decizia nr. 1837/08.12.2017, prin care se avizează abandonarea lucrărilor deja executate la obiectivul de investiții "Amenajarea Hidroenergetică complexă a râului Olt pe sectorul Făgăraș - Hoghiz" și închiderea titlului de investiții. Directoratul avizează și elaborarea documentației de abandon în conformitate cu legislația în vigoare și contractarea lucrărilor necesare.

III. OBIECTIVUL DE INVESTITII „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 MECMA nr. 2910/9.11.2011 de aprobare a ultimului Deviz general actualizat al investiției la 01.01.2011 în prețuri valabile la 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 2.375.237 mii lei.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Propunere :

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

In 2017 s-a contractat elaborarea studiului de abandon a lucrarilor deja executate pentru treapta Valea Sadului si treapta Turcinești, respectiv a studiului de conservare si punere in siguranta a lucrarilor deja executate pentru treapta Valea Sadului, treapta Curtisoara si treapta Turcinești” (independent pe fiecare treapta).

Comisia de lucru numita prin decizie interna, a definitivat analiza financiara aferenta acestui obiectiv si redactarea Notei de fundamentare in vederea prezentarii conducerii Hidroelectrica a rezultatelor si concluziilor acestei analize.

Se afla in desfasurare procesul de evaluare a alternativelor de gestionare in continuare a obiectivului de investitii(continuare/optimizare/abandon), o decizie urmand a fi luata la finalizarea acestei etape.

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. 2910/9.11.2011 de aprobare a ultimului Deviz general actualizat al investiției la 01.01.2011 in prețuri valabile la 31.12.2010;

Data începere lucrări : 1990

Pentru CHE Cosmești, valoarea rest de executat determinată pe baza Devizului general, din care au fost deduse realizările anilor 2011 – 2017 este de 735.435 mii lei, din care 85.785mii lei pentru treapta Movileni si 649.650 mii lei pentru treapta Cosmesti.

Propunere :

In 2017 s-a contractat elaborarea studiului de abandon a lucrarilor deja executate pentru treapta Cosmesti, respectiv a studiului de conservare si punere in siguranta a lucrarilor deja executate pentru treapta Cosmesti.

Comisia de lucru numita prin decizie interna, a definitivat analiza financiara aferenta acestui obiectiv si redactarea Notei de fundamentare in vederea prezentarii conducerii Hidroelectrica a rezultatelor si concluziilor acestei analize.

Se afla in desfasurare procesul de evaluare a alternativelor de gestionare in continuare a obiectivului de investitii(continuare/optimizare/abandon), o decizie urmand a fi luata la finalizarea acestei etape.

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

Acte de aprobare:

- Decretul nr. 95/11.04.1989 - privind aprobarea indicatorilor tehnico – economici, ai obiectivului de investiție aflat în curs de execuție „Amenajarea hidroenergetica Runcu - Firiza”;

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

- 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. 2910/9.11.2011 de aprobare a ultimului Deviz general actualizat al investiției la 01.01.2011 în prețuri valabile la 31.12.2010.

Data începerii lucrărilor : 1989

Pentru finalizarea obiectivului de investiții „AHE Runcu-Firiza”, aprobat prin HGR nr.489/1996, devizul general cuprinde o valoare totală rest de executat de 353.558 mii lei.

Propunere :

În 2017 s-au contractat elaborarea studiului de abandon a lucrărilor deja executate, respectiv a studiului de conservare și punere în siguranță a lucrărilor deja executate pentru AHE Runcu-Firiza.

Comisia de lucru numită prin decizie internă, a definitivat analiza financiară aferentă acestui obiectiv și redactarea Notei de fundamentare în vederea prezentării conducerii Hidroelectrica a rezultatelor și concluziilor acestei analize.

Se afla în desfășurare procesul de evaluare a alternativelor de gestionare în continuare a obiectivului de investiții (continuare/optimizare/abandon), o decizie urmând a fi luată la finalizarea acestei etape.

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 construite 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 440.427 mii lei.

Propunere :

În 2017 s-a contractat elaborarea studiului de abandon a lucrărilor deja executate la treapta Ramura Nord Făgăraș, respectiv a studiului de conservare și punere în siguranță a lucrărilor deja executate la treapta Ramura Nord Făgăraș .

Comisia de lucru numită prin decizie internă, a definitivat analiza financiară aferentă acestui obiectiv și a prezentat Directoratului Hidroelectrica nota de fundamentare cu rezultatele și concluziile acestei analize.

În urma analizării Notei de fundamentare, Directoratul Hidroelectrica a emis decizia nr. nr.1836/08.12.2017 – prin care se avizează abandonul treptei Ramura Nord-Făgăraș, actualizarea indicatorilor tehnico-economici a schemei obiectivului de investiții “Amenajarea Hidroenergetica

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Dâmbovița Clabucet” si inchiderea titlului de investitii. Directoratul avizeaza si elaborarea documentatiei de abandon in conformitate cu legislatia in vigoare si contractarea lucrarilor necesare.

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 acumulari de apa cu folosință complexă, la Ministerul Apelor, Padurilor si Protecției Mediului - Regia Autonomă "Apele Romane" 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 masurile pentru continuarea lucrarilor la unele obiective de investitii hidroenergetice cu folosinte complexe;
- Ordin MECMA nr. 2910/2011 pentru aprobarea actualizării ultimului Deviz General - valoare totală 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 2.280.279 mii lei.

Propunere :

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

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

In anul 2017 au fost contractate urmatoarele studii : studiu de abandon pentru treapta Ciresu, studiu de conservare si punere in siguranta pentru treapta Ciresu si studiu de optimizare a intregii amenajari AHE Siriu – Surduc – in vederea fundamentarii noilor indicatori economici.

Comisia de lucru numita prin decizie internă, a definitivat analiza financiara aferenta acestui obiectiv si redactarea Notei de fundamentare in vederea prezentarii conducerii Hidroelectrica a rezultatelor si concluziilor acestei analize.

Se afla in desfasurare procesul de evaluare a alternativelor de gestionare in continuare a obiectivului de investitii(continuare/optimizare/abandon), o decizie urmand a fi luata la finalizarea acestei etape.

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

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;

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

- Ordinul MECMA nr. 2910/9.11.2011 de aprobare a ultimului Deviz general actualizat al investiției la 01.01.2011 în prețuri valabile la 31.12.2010.

Data începerii lucrărilor : 1989

Pentru finalizarea treptei de cadere Galu, valoarea rest de executat la 01.01.2018 este 673.532 mii lei.

Propunere :

În 2017 s-au contractat elaborarea studiului de abandon, respectiv a studiului de conservare și punere în siguranță a lucrărilor deja executate la treapta Galu.

Comisia de lucru numită prin decizie internă, a definitivat analiza financiară aferentă acestui obiectiv și redactarea Notei de fundamentare în vederea prezentării conducerii Hidroelectrica a rezultatelor și concluziilor acestei analize.

IX. OBIECTIVUL DE INVESTITII “Amenajarea Hidroenergetică Bistra, Poiana Mărului, Ruieni, Poiana Rusca”

Acte de aprobare:

- Decretul Consiliului de Stat nr. 294/1981 aprobarea principalilor indicatori tehnico-economici ai investiției;
- Ordinul MECMA nr. 2910/9.11.2011 de aprobare a ultimului Deviz general actualizat al investiției la 01.01.2011 în prețuri valabile la 31.12.2010.

Data de începere a lucrării: 1981

Pentru finalizarea “Amenajarea Hidroenergetică Bistra, Poiana Mărului, Ruieni, Poiana Rusca”, valoarea rest de executat la 01.01.2018 este 1.617.336 mii lei.

Propunere :

În 2017 s-au contractat următoarele studii : studiu de abandon pentru treapta de cadere Scorilo și Aducțiunea secundară Râul Lung – Lac Poiana Ruscă, studiu de conservare și punere în siguranță pentru treapta de cadere Scorilo și Aducțiunea secundară Râul Lung – Lac Poiana Ruscă.

Comisia de lucru numită prin decizie internă, a definitivat analiza financiară aferentă acestui obiectiv și redactarea Notei de fundamentare în vederea prezentării conducerii Hidroelectrica a rezultatelor și concluziilor acestei analize.

Se afla în desfășurare procesul de evaluare a alternativelor de gestionare în continuare a obiectivului de investiții (continuare/optimizare/abandon), o decizie urmând a fi luată la finalizarea acestei etape.

X. OBIECTIVUL DE INVESTITII “Amenajarea Hidroenergetica a râului Strei pe sectorul Subcetate – Simeria”

Acte de aprobare :

- Decret nr. 40/1989 - aprobarea investiției;
- HG nr. 392/2002 – declararea investiției de utilitate publică și de interes național, conform legii nr. 33/1994;
- Ordinul MECMA nr. 2910/9.11.2011 de aprobare a ultimului Deviz general actualizat al investiției la 01.01.2011 în prețuri valabile la 31.12.2010.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

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 883.752 mii lei.

Propunere :

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

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.

In 2017 s-a contractat elaborarea urmatoarelor studii : studiu de abandon pentru treptele de cadere aval de CHE Bretea si studiu de optimizare a AHE Subcetate Simeria in vederea fundamentarii noilor indicatori tehnico – economici ai amenajarii.

Comisia de lucru numita prin decizie interna, a definitivat analiza financiara aferenta acestui obiectiv si redactarea Notei de fundamentare in vederea prezentarii conducerii Hidroelectrica a rezultatelor si concluziilor acestei analize.

XI. OBIECTIVUL DE INVESTITII „AHE Cerna-Belareca”

Acte de aprobare:

- **Decretul 351/1979** de aprobare a notei de comanda pentru intocmirea proiectului de inginerie tehnologica si proiectelor de constructii-instalatii, precum si masurile de realizare a investitiei: Amenajarea hidroenergetica Belareca-Cerna;
- **Decret nr. 158/13.05.1980** de aprobare a proiectului de executie, solutiile constructive si celelalte elemente cu principalii indicatori tehnico-economici, precum si masurile de realizare a investitiei Amenajarea hidroenergetica Belareca-Cerna, ca o amenajare cu două acumulări, Herculane și Cornereva, o singură centrală, Herculane, comună pentru cele două căderi, echipată cu 3 turbine.
- Schema este în execuție, executându-se până în prezent în întregime căderea Herculane, inclusiv centrala Herculane și unele lucrări din căderea Belareca.
- Ordinul MECMA nr. 2910/9.11.2011 de aprobare a ultimului Deviz general actualizat al investiției la 01.01.2011 în prețuri valabile la 31.12.2010

Data inceperii lucrarilor: 1980.

In 2017 s-a contractat elaborarea urmatoarelor studii : studiu de abandon treapta de cadere Belareca si studiu de conservare si punere in siguranta pentru treapta de cadere Belareca.

Comisia de lucru numita prin decizie interna, a definitivat analiza financiara aferenta acestui obiectiv si redactarea Notei de fundamentare in vederea prezentarii conducerii Hidroelectrica a rezultatelor si concluziilor acestei analize.

Se afla in desfasurare procesul de evaluare a alternativelor de gestionare in continuare a obiectivului de investitii (continuare/optimizare/abandon), o decizie urmand a fi luata la finalizarea acestei etape.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

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

Acte de aprobare:

- Decretul Consiliului de Stat nr. 24/03.02.1989 aprobarea investiției;
- Ordinul MECMA nr. 2910/9.11.2011 de aprobare a ultimului Deviz general actualizat al investiției la 01.01.2011 in prețuri valabile la 31.12.2010.

Data de începere a lucrării: 1989

In 2017 s-a contractat elaborarea urmatoarelor studii : studiu de abandon pentru treptele Caineni si Lotrioara si studiu de conservare si punere in siguranta pentru treptele Caineni si Lotrioara.

Comisia de lucru numita prin decizie interna, a definitivat analiza financiara aferenta acestui obiectiv si redactarea Notei de fundamentare in vederea prezentarii conducerii Hidroelectrica a rezultatelor si concluziilor acestei analize.

Se afla in desfasurare procesul de evaluare a alternativelor de gestionare in continuare a obiectivului de investitii (continuare/optimizare/abandon), o decizie urmad a fi luata la finalizarea acestei etape.

c) Imobilizari financiare

COST	Sold la 1 ianuarie 2017	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2017
Actiuni detinute la entitatile afiliate	73.000.495	-	-	73.000.495
Titluri detinute ca imobilizari	23.000	-	-	23.000
Alte imobilizari	25.347.436	(19.792.263)		5.555.173
Total	98.370.931	(19.792.263)	-	78.578.668

AJUSTARI DE VALOARE	Sold la 1 ianuarie 2017	Cresteri	Reluari	Sold la 31 decembrie 2017
Actiuni detinute la entitatile afiliate	70.576.810			70.576.810
Total	70.576.810			70.576.810
Valoare neta	27.794.121			8.001.858

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.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Alte imobilizari in valoare de 5.555.173 lei la 31.12.2017 reprezinta garantii platite de Societate pentru indeplinirea obligatiilor contractuale, cu termen de lichiditate mai mare de 1 an, principalele garantii sunt prezentate mai jos:

- 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 reparații și servicii Hidroserv.

SPEEH HIDROELECTRICA SA detine la 31 decembrie 2017, 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.

La data de 31.12.2017, 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 Comertului-Belgrad, Serbia cu nr. 21058050/31.10.2014.

SPEEH HIDROELECTRICA SA detine la 31 decembrie 2017, in calitate de actionar unic, titluri de participare la **Hidroelectrica Trading D.O.O.**, in valoare totala de **2.423.685** lei, din care:

- **242.368** lei reprezinta varsaminte efectuate;
- **2.181.317** lei reprezinta varsaminte de efectuat.

4 STOCURI

	Sold la 1 ianuarie 2017	Sold la 31 decembrie 2017
Materii prime si materiale	48.430.403	64.979.165
Materii prime si materiale aflate la terti	4.653.156	4.511.255
Marfuri	43.416	48.782
Alte stocuri	27.529	27.436
Avansuri pentru stocuri	4.812.536	0
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	(1.404.451)	(1.326.951)
Total	56.562.588	68.239.687

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Ajustarile pentru deprecierea stocurilor in valoare de **1.326.951** 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	Termen de lichiditate	
	1 ianuarie 2017	sub 1 an	peste 1 an
Avansuri catre furnizorii de servicii	132.437	132.437	-
Cienti si conturi asimilate	436.751.463	436.751.463	-
Ajustari de valoare creante - clienti	(41.469.566)	(41.469.566)	-
TVA de recuperat	8.559.471	8.559.471	-
Alte creante fata de bugetul statului	477.384	477.384	-
Impozit pe profit	19.214.124	19.214.124	-
Creante fata de societatile din cadrul grupului	295.796	295.796	-
Debitori diversi si alte creante	222.420.645	222.420.645	-
Ajustari de valoare creante- debitori diversi	(7.422.401)	(7.422.401)	-
Creante privind capitalul subscris si nevarsat	124.410	124.410	-
Total	639.083.762	639.083.762	-

	Sold la	Termen de lichiditate	
	31 decembrie 2017	sub 1 an	peste 1 an
Avansuri catre furnizorii de servicii	55.533	55.533	-
Cienti si conturi asimilate	418.388.660	418.388.660	-
Ajustari de valoare creante - clienti	(76.751.668)	(76.751.668)	-
TVA de recuperat	-	-	-
Alte creante fata de bugetul statului	508.650	508.650	-
Impozit pe profit	19.214.124	19.214.124	-
Creante fata de societatile din cadrul grupului	445.366	445.366	-
Debitori diversi si alte creante	221.977.990	221.977.990	-
Ajustari de valoare- debitori diversi	(6.151.863)	(6.151.863)	-
Creante privind capitalul subscris si nevarsat	272.530	272.530	-
Total	577.959.322	577.959.322	-

La data de 31 decembrie 2017 creantele comerciale pe termen scurt in suma de **577.959.322** lei sunt reprezentate in principal, de:

- **clienti**, in valoare de **341.970.002** lei pentru energia electrica livrata in anul 2017, din care mentionam:

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

CLIENTI	Sold la 1 ianuarie 2017	Sold la 31 decembrie 2017
Transelectrica	155.910.432	165.353.171
Electrica S.A.	51.808.881	16.010.899
Ezpada	19.892.570	8.086.238
ENERGY DISTRIBUTION SERVICES	15.071.094	3.023.872
E-ON Energie	9.068.391	5.350.268
Tinmar-Ind	6.578.908	8.631.582
ALRO Slatina	6.128.295	-
GEN-I TRGOVANJE IN PRODAJA ELECTRICNE	5.170.828	-
Transenergo COM	0	-
Alti clienti	125.653.347	135.513.972
TOTAL	395.282.746	341.970.002
Clienti incerti	41.468.718	76.754.328
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	(41.469.566)	(76.754.329)
TOTAL creante comerciale pe termen scurt	395.281.896	341.970.001

Soldul clientilor incerti in suma de **76.754.328** lei, se prezinta astfel:

- Transenergo COM, cu suma de 22.251.775 lei,
- CET Brasov, cu suma de 18.724.742 lei,
- KDF ENERGY, cu suma de 10.619.368 lei,
- ARELCO POWER, cu suma de 9.719.820 lei,
- S.C Termoficare 2000 Pitesti, cu suma de 4.192.674 lei,
- Complex Energetic Hunedoara, cu suma de 3.549.904 lei,
- HIDROTARNITA, cu suma de 2.798.251 lei,
- Fidelis Energy SRL, cu suma 1.519.757 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 939.151 lei.

Pentru aceste creante s-au constituit ajustari pentru depreciere in suma de **76.754.329** lei.

Valoarea de **223.548.901** 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;

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

6 NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	Sold la 1 ianuarie 2017	Sold la 31 decembrie 2017
Conturi la banci in lei	207.448.311	66.745.708
Conturi la banci in valuta	10.193.303	38.709.320
Numerar in casa	95.762	113.904
Alte valori	40.931	9.129
Total	217.778.307	105.578.061
Depozite bancare pe termen scurt*	1.477.736.745	1.683.761.234
Total numerar + depozite bancare (investitii termen scurt)	1.695.515.052	1.789.339.295

*diferenta intre suma de 1.683.761.234 lei aferente depozitelor bancare si suma de 1.687.725.848 lei aferenta investitiilor pe termen scurt este data de sumele aferente certificatelor verzi si a dobanzilor la depozitele bancare, ne reprezentate in nota de mai sus.

7 CHELTUIELI IN AVANS

	Sold la 1 ianuarie 2017	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

	Sold la 31 decembrie 2017	De reluat	
		sub 1 an	peste 1 an
Contracte de superficie	1.452.359	33.992	1.418.367
Contracte de chirie	398.441	398.441	-
Alte cheltuieli in avans	489.107	489.107	-
Total	2.339.907	921.540	1.418.367

8 DATORII

	Sold la 1 ianuarie 2017	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 nesoite	50.746.996	50.746.996	-

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

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

	Sold la	Termen de exigibilitate	
	31 decembrie 2017	sub 1 an	peste 1 an
Sume datorate institutiilor de credit	200.228.911	89.503.109	110.725.802
Avansuri de la clienti	136.353	136.353	-
Furnizori	73.979.616	66.521.566	7.458.050
Furnizori facturi nesosite	49.407.215	49.407.215	-
Datorii fata de personal	13.119.365	13.119.365	-
Impozite si taxe aferente salariilor	13.219.617	13.219.617	-
Impozit pe profit curent	62.104.375	62.104.375	-
Tva de plata	10.117.921	10.117.921	-
TVA neexigibila	10.641.962	10.641.962	-
Datorii fata de afiliati	29.758.538	28.049.111	1.709.427
Creditori diversi	1.548.695	1.525.643	23.052
Alte datorii	18.962.852	9.195.929	9.766.923
Total	483.225.420	353.542.166	129.683.254

1. Datorii pe termen scurt la 31.12.2017 (datorii ce trebuie platite intr-un an) in valoare de **353.542.166 lei**

	Sold la	Sold la
	1 ianuarie 2017	31 decembrie 2017
Sume datorate institutiilor de credit	136.724.529	89.503.109
Avansuri de la clienti	135.266	136.353
Furnizori	72.234.712	66.521.566
Furnizori facturi nesosite	50.746.996	49.407.215
Datorii fata de personal	9.930.410	13.119.365
Impozite si taxe aferente salariilor	10.137.074	13.219.617
Impozit pe profit curent	68.169.613	62.104.375
Tva de plata	-	10.117.921
TVA neexigibila	8.181.559	10.641.962
Datorii fata de afiliati	24.251.234	28.049.111
Creditori diversi	1.541.595	1.525.643
Alte datorii	11.567.742	9.195.929
Total	393.620.730	353.542.166

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

1.1 La 31 decembrie 2017, 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 2017	Sold la 31 decembrie 2017
Portiunea curenta a creditelor pe termen lung	136.481.317	89.396.887
Dobanzi aferente imprumuturilor pe termen lung	243.053	106.222
Credite bancare pe termen scurt (linii de credit)	159	
Total portiunea curenta a sumelor datorate institutiilor de credit	136.724.529	89.503.109

Credite bancare pe termen scurt (linii de credit) active la 31 decembrie 2017 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 31 decembrie 2017. De asemenea au fost negociate si reduse costurile de finantare.
 La 31 decembrie 2017 soldul facilitatii este de 0 lei.

1.2 Datoriile comerciale pe termen scurt in valoare de **134.402.810** lei, la 31 decembrie 2017, se impart in:

- **datorii fata de asociati** in suma de **18.474.029** lei
- **datorii cu furnizorii din activitatea curenta pe termen scurt** , in suma de **33.080.974** lei, din care principalii furnizori in sold la 31.12.2017 sunt:
 - Administratia Nationala Apele Romane cu suma de 26.930.631 lei;
 - Transelectrica cu suma de 2.500.414 lei;
- **datorii cu furnizorii din activitatea de investitii pe termen scurt**, in suma de **33.440.592** lei, din care principalii furnizori in sold la 31.12.2017 sunt:
 - Romelectro SA cu suma de 15.719.720 lei;
 - Andritz Hydro Gmbh cu suma de 11.244.011 lei;
 - Hidroconstructia SA cu suma de 4.433.564 lei,
- **furnizori – facturi nesosite** in sold la data de 31 decembrie 2017 cu valoarea de **49.207.215** lei, sunt in principal urmatoarii:
 - Administratia Nationala Apele Romane cu suma de 31.036.863 lei,
 - S.C Transelectrica S.A cu suma de 4.323.567 lei,
 - Andritz Hydro Gmbh Ravensburg cu suma de 1.991.628 lei,
 - Romelectro cu suma de 6.929.521 lei.

Societatea nu are datorii restante la 31.12.2017.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

1.3. Datorii pe termen lung (datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an) in valoare 129.683.254 lei sunt formate din:

	Sold la 1 ianuarie 2017	Sold la 31 decembrie 2017
Sume datorate institutiilor de credit	199.039.592	110.725.802
Datorii comerciale – furnizori TL		7.458.050
Garantii la contractele economice incheiate cu terti	28.127.409	9.766.923
Garantii la contractele economice incheiate cu asociati	2.777.990	1.709.427
Alte datorii fata de asociati	22.904	-
Alte datorii	45.177	23.052
TOTAL datorii pe termen lung	230.013.073	129.683.254

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

La data de 31 decembrie 2017, sumele datorate institutiilor de credit intr-o perioada mai mare de un an, reprezinta:

Descriere	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
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. 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.	126.519.833	103.814.083
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.	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.	76.931.577	39.470.400

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Descriere	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Garantii: Cesiune de creante aferente contractelor de furnizare de energie electrica: nr. 47CE/08.09.2005 cu ALRO Slatina SA, nr. 5/03.01.2011 cu Electrica Furnizare si nr. 9/03.01.2011 incheiat cu Enel Energie si prin garantie reala mobiliara asupra conturilor bancare deschise la banca.		
Contract: 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.	14.531.520	7.455.520
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.		
Contract: BRD GSG - ING Bank – 07 aprilie 2015, 50 de milioane de EUR – imprumut contractat pentru nevoi generale de finantare.	68.178.193	49.382.686
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	335.520.909	200.122.689
Mai putin portiunea curenta	(136.481.317)	(89.396.887)
Total imprumut pe termen lung net de ratele curente	199.039.592	110.725.802

2.2. Garantiile de buna executie datorate intr-o perioada mai mare de 1 an sunt la data de 31 decembrie 2017 in valoare de 11.472.251 lei.

Din totalul garantiilor pe termen lung la 31.12.2017, valoarea de 1.709.427 lei reprezinta garantii acordate de catre entitatile afiliate atat pentru lucrari de investitii cat si pentru lucrari de reparatii.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

9 PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

	Sold la 1 ianuarie 2017	Transferuri		Sold la 31 decembrie 2017
		in cont	din cont	
Provizioane pentru litigii	61.100.975	20.539.999	3.114.043	78.526.931
Provizioane pentru restructurare	1.656.032	-	1.622.683	33.349
Provizioane pentru pensii si obligatiuni similare	73.722.284	14.453.634	4.378.521	83.797.397
Alte provizioane	2.888.223	19.726.714	1.478.966	21.135.971
Total	139.367.514	54.720.347	10.594.213	183.493.648

Provizioanele in valoare de 183.493.648 lei, reprezinta valoarea provizioanelor pentru litigii, beneficii viitoare datorate angajatilor conform CCM, despagubiri salariale si plati compensatorii si alte provizioane si vor fi prezentate cele mai importante 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:
 - pentru litigiul privind penalitati si dobanzi solicitate de catre Termoelectrica si neadmise in tabelul preliminar al creantelor in valoare de **8.499.251** lei;
 - provizion pentru litigiu aflat in curs de solutionare privind creante salariale solicitate de salariatii Sucursalei Sebes, in valoare de **1.605.042** lei, admise in tabelul preliminar al creantelor sub conditie.
- provizion pentru litigiile privind exproprierea de terenuri aferente investitiei "Amenajare hidroenergetica a raului Strei pe sectorul Subcetate - Simeria" in valoare de **12.199.093** 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 **33.349** lei – reprezentand salariile compensatorii brute si contributiile unitatii datorate, in baza contractului colectiv de munca, salariatilor disponibilizati;
- provizion pentru beneficiile viitoare ale angajatilor datorate in conformitate cu contractul colectiv de munca, stabilite pe baza de calcul actuarial in valoare de **75.942.562** lei, actualizat la data de 31.12.2017;
- provizion 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 **7.854.835** lei;
- provizion reprezentand participarea angajatilor la profitul anului 2017 in suma de **10.872.000** lei;
- provizion pentru litigiul cu ANAF-ul in suma de **19.214.124** lei pentru impozit-ul pe profit constituit in luna iunie 2012 ca urmare a corectiei cheltuielilor cu amortizarea mijloacelor fixe aferente perioadei 01.01.2011-05.06.2012;

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

- provizion pentru prima de vacanta a angajatilor aferenta anului 2017 in suma de **6.411.235** lei;
- provizion pentru plata variabila pentru top managementul societatii aferenta anului 2017 in valoare de **2.556.250** lei;

10 VENITURI IN AVANS

	Sold la 1 ianuarie 2017	De reluat 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

	Sold la 31 decembrie 2017	De reluat sub 1 an	peste 1 an
Subventii pentru investitii	172.264.369	5.564.009	166.700.360
Certificate verzi amanate	-	-	-
Venituri in avans aferente vanzarii de energie electrica	18.326.282	18.326.282	-
Alte venituri	76.822	26.526	50.296
Venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti	222.115	37.620	184.495
Total	190.889.588	23.954.437	166.935.151

In anul 2017 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 2017 este de **150.955.955** lei, format din:
 - 90.531.669 lei, reprezinta valoarea subventiilor guvernamentale pentru mijloacele fixe;
 - 60.624.286 lei, reprezinta valoarea subventiilor guvernamentale pentru imobilizarile in curs;

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 **459.516** lei si reprezinta valoarea imobilizarilor (locuinte) primite cu titlu gratuit de la Hidroconstructia.
3. Soldul contului 4754 "Imobilizari constatate plus de inventar" este de **8.137.264** lei, reprezentand in principal preluarea organizarii de santier (constructii de locuit si birouri) de la Hidroconstructia SA

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

pentru titlurile de investitii Sebes Amonte si Sebes Aval in anul 2015 si obtinerea actelor de proprietate asupra unor terenuri in anul 2016 si plusuri de inventar 2017.

4. Soldul contului 4758 "Alte sume primite cu caracter de subventii pentru investitii" este in valoare de **12.711.634** 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 2017, situatia capitalului social se prezinta astfel:

	1 ianuarie 2017	31 decembrie 2017
1. Capital social subscris - varsat, din care:	4.481.650.630	4.482.393.310
- Statul roman prin Ministerul Economiei si Comertului	3.587.834.700	3.588.429.260
- SC "Fondul Proprietatea" SA	893.815.930	893.964.050
2. Numar total actiuni, din care:	448.165.063	448.239.331
- Statul roman prin Ministerul Economiei si Comertului	358.783.470	358.842.926
- SC "Fondul Proprietatea" SA	89.381.593	89.396.405
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 2017. Toate actiunile au acelasi drept de vot si au o valoare nominala de 10 lei/actiune.

La data de 31.12.2017 capitalul subscris este in valoare de **4.482.393.310** lei, format din:

- capital subscris varsat: 4.482.393.310 lei ;

1. Capital social subscris varsat in valoare de **4.482.393.310** lei la 31 decembrie 2017 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 **1.000.815.550** 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;

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

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, inscrisa 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, inscrisa 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 inscrisa la Registrul Comertului la data de 23.03.2007 in baza incheierii judecatorului delegat nr.15039/21.03.2007;

f) 19.718.980 lei - valoare cu care capitalul social a fost **majorat** conform AGA nr.15/2007, inscrisa 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, inscrisa 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, inscrisa 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

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

2008, aprobata prin Nota Consiliului de Administratie nr.11/2008, inscrisa 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, inscrisa la Registrul Comertului la data de 04.06.2009, in baza mentiunii nr.291236/04.06.2009;

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

Aceasta majorare cuprinde :

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

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

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

Aceasta majorare cuprinde:

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

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

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

p) 5.014.000 lei - valoare cu care a fost **majorat** capitalul social conform deciziei Adunarii Generale Extraordinare a Acționarilor 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.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

q) 818.470 lei - valoare cu care a fost **majorat** capitalul social conform deciziei Adunarii Generale Extraordinare a Acționarilor 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 Acționarilor 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 Acționarilor 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.

t) 742.680 lei - valoare cu care a fost **majorat** capitalul social conform deciziei Adunarii Generale Extraordinare a Acționarilor nr.26/05.12.2017, inscrisa la Registrul Comertului la data de 20.12.2017, reprezentand contravaloarea a 8 terenuri pentru care s-au obtinut certificatele de atestare a dreptului de proprietate.

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

a) 2.173.230 lei - valoare cu care a fost **reducus** 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 **reducus** capitalul social in anul 2004 al SPEEH Hidroelectrica SA, conform Hotararii Adunarii Generale Extraordinare nr.28/22.10.2004, cuprinsa in actul aditional nr.2/22.02.2005, inscrisa la Registrul Comertului la data de 23.05.2005 in baza incheierii judecatorului 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 **reducus** 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

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

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

In anul 2015 a fost aprobata 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 2017, 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 2017, rezervele din reevaluare sunt in valoare de 6.478.826.302 lei, repartizate astfel:

- Rezerve aferente mijloacelor fixe in valoare de 6.168.370.145 lei
- Rezerve aferente terenurilor in valoare de 310.456.157 lei

C. REZERVE LEGALE

Pentru exercitiul financiar al anului 2017, societatea a constituit, prin repartizare din profitul net contabil, rezerva legala in valoare de 80.124.042 lei, soldul rezervei legale la 31.12.2017 fiind de **372.422.376 lei**.

D. REZULTATUL REPORTAT REPREZENTAND SURPLUS REALIZAT DIN REZERVE DIN REEVALUARE

Soldul contului la sfarsitul exercitiului financiar al anului 2017 este de 4.688.111.868 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 31.12.2017 este de 232.722.580 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.
- 115.076.237 lei, reprezentand repartizarea ca surse proprii de finantare din profitul anului 2016 conform deciziei AGA nr. 7/25.05.2017 de repartizare a profitului
- 19.106.913 lei, reprezentand facilitatea de impozit pentru profitul reinvestit;

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

F. REZULTATUL REPORTAT

La 31.12.2017, soldul debitor al rezultatului reportat (ct.1174), reprezentând pierdere reportată din corectarea erorilor contabile, are valoarea 0 lei.

G. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR

La inchiderea exercitiului financiar al anului 2017, Societatea inregistreaza un profit net contabil, de **1.359.687.718** 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 tarifelor si/sau decizii ale Statului Roman, nefiind influentate exclusiv de catre deciziile conducerii Societatii, aceste aspecte diminuand influenta acesteia asupra rezultatului operational neconsolidat al Societatii, precum si asupra recuperabilitatii valorii nete contabile a imobilizarilor corporale utilizate in productia de energie electrica. Totodata, sectorul energetic sufera restructurari permanente, care ar putea avea un impact semnificativ asupra Societatii, a activitatii viitoare a acesteia, precum si asupra predictibilitatii veniturilor viitoare ale Societatii. Eliminarea cotelor de energie pe piata reglementata va avea loc la data de 31.12.2017 cu influenta pozitiva asupra Societatii.

H. PATRIMONIUL PUBLIC

La **31.12.2017** 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 31.12.2017, 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.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

12 CIFRA DE AFACERI

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017
Venituri din vânzarea produselor finite	2.753.711.492	2.648.992.857
Venituri din vânzarea produselor reziduale	82.447	30.440
Venituri din servicii prestate	578.047.199	598.637.879
Venituri din redevențe, locații de gestiune și chirii	2.032.598	2.070.216
Venituri din vânzarea mărfurilor	10.155	-
Venituri din activități diverse	4.144.891	3.919.997
Total	3.338.028.782	3.253.651.389

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

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 incheiati la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 a fost după cum urmează:

	Anul 2016	Anul 2017
Numar mediu de personal, persoane	3.400	3.279

Cheltuielile efectuate cu personalul, inclusiv personalul disponibilizat in anul 2017 comparativ cu anul 2016 se prezinta astfel:

	Anul 2016	Anul 2017
Cheltuieli cu personalul total, din care:	306.841.680	296.464.220
- cheltuieli cu salariile si indemnizatiile	249.577.361	240.700.745
- cheltuieli cu asigurarile sociale	57.264.319	55.763.475

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 2017 sunt in suma de **1.484.442** lei.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

14 CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017
Cheltuieli privind prestațiile externe		
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	82.286.387	82.120.027
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	8.891.913	9.489.997
Cheltuieli cu primele de asigurare	204.544	588.921
Cheltuieli cu studiile și cercetările	1.191.222	599.468
Cheltuieli cu pregătirea personalului	130.568	118.057
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	8.544.257	6.681.804
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	391.329	298.109
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	5.886.344	3.501.388
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	2.185.698	2.272.521
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	3.345.196	2.400.153
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	1.528.402	566.143
Cheltuieli servicii transport energie electrica	22.153.393	11.130.232
Cheltuieli cu paza militara si militarizata	11.739.592	13.830.141
Cheltuieli cu servicii de intretinerea obiectivelor sistate temporar	2.739.395	3.534.330
Servicii de distributie	15.407.046	18.327.672
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	23.784.454	26.574.049
TOTAL	190.409.741	182.033.012

15 ALTE INFORMATII

15.1. Repartizarea profitului

	Sold la 1 ianuarie 2017	Sold la 31 decembrie 2017
Profit net de repartizat	1.227.666.438	1.359.687.718
- rezerve legale	76.904.064	80.124.042
- acoperirea pierderii contabile aferenta exercitiului financiar al anului 2012	-	
- dividende	-	
-alte rezerve	-	19.106.913
Profit nerepartizat	1.150.762.374	1.260.456.763

La inchiderea exercitiului financiar al anului 2017, Societatea inregistreaza un profit net de 1.359.687.718 lei (la 31.12.2016 Societatea a inregistrat profit net de 1.227.666.438 lei). Din profitul contabil al anului 2017 a fost calculata deducerea rezervei legale in valoare de 80.124.042 lei si alte rezerve rezultate din aplicarea facilitatii de profit reinvestit in suma de 19.106.913 lei, urmand ca pentru profitul ramas de 1.260.456.763 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.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

15.2 Rezultatul pe actiune

	Sold la 1 ianuarie 2017	Sold la 31 decembrie 2017
Rezultatul net al exercitiului	1.227.666.438	1.359.687.718
Numar parti sociale	448.165.063	448.239.331
Rezultat pe actiune de baza	2,739	3,033

15.3. Principalii indicatori financiari

	1 ianuarie 2017	31 decembrie 2017
1. Indicatori de lichiditate		
a) Indicatorul lichiditatii curente	609%	690%
b) Indicatorul lichiditatii imediate	595%	671%
2. Indicatori de risc		
a) Indicatorul gradului de indatorare	0,02	0,01
b) Indicatorul privind acoperirea dobânzilor	372,69	647,33
3. Indicatori de activitate		
a) Viteza de rotatie a debitelor - clienti (zile)	39	41
b) Viteza de rotatie a creditelor - furnizori (zile)	14	16
c) Viteza de rotatie a activelor imobilizate	0,20	0,20
d) Viteza de rotatie a activelor totale	0,18	0,18
4. Indicatori de profitabilitate		
a) Rentabilitatea capitalului angajat	8,52%	8,96%
b) Rata marjei brute din vanzari	46,14%	48,62%

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 31.12.2017 valoarea aportului in natura la capitalul social al filialelor Hidroserv este in valoare de **70.576.810 lei**, pentru care s-a inregistrat ajustare pentru pierderea de valoare a actiunilor detinute de Hidroelectrica la filiala sa in valoare de **70.576.810 lei** datorita pierderii inregistrate si astfel a scaderii capitalurilor proprii ale filialei Hidroelectrica SERV.

In cursul anului 2017, comparativ cu 2016, tranzactiile Societatii cu filialele sale sunt dupa cum urmeaza:

Descriere	Anul 2016	Anul 2017
Prestari servicii catre filiale	1.241.870	1.184.379
Venituri din actiuni detinute de Societate la filiale	-	-
Achizitii de la filiale	114.381.081	117.906.720

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Pentru anul incheiat 2017, achizitiile de la filialele societatii sunt structurate astfel:

- 108.806.534 lei - servicii de reparatii prestate de catre Hidroserv;
- 8.650.880 lei - intrari in imobilizari in curs din lucrari prestate de catre filiale;
- 447.480 lei - alte servicii prestate de catre filiale;
- 1.826 lei - achizitii de materiale de la filiale.

La data de 31 decembrie 2017, comparativ cu 2016, creantele si datoriile cu privire la filialele societatii se prezinta astfel:

Descriere	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Creante comerciale de la filiale	295.796	445.366
Dividende de primit de la filiale	-	
Datorii catre filiale	27.052.128	29.758.538

La data de 31 decembrie 2017, datoriile catre filiale sunt structurate dupa cum urmeaza:

- 18.474.029 lei - reprezentand datorii comerciale curente;
- 8.673.380 lei- reprezentand garantii de buna executie retinute.
- 2.611.129 lei - reprezentand alte datorii curente;

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 2017 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 2017 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 2017.

Totalul onorariilor aferente exercițiului financiar percepute de catre Deloitte Audit SRL pentru auditul statutar al situațiilor financiare anuale este de 49.000 EUR.

2. Angajamente din contracte

1) Contracte pentru retehnologizarea si modernizarea hidrocentralelor/hidroagregatelor

1). Conditionalitati

RETEHNOLOGIZARE AHE VIDRARU (CHE Vidraru: Pi= 220 MW; Em= 409,4 GWh/an)

CHE Vidraru, in prezent, are o putere instalata de 220 MW si o productie medie anuala de energie de 400 GWh/an. Dupa retehnologizarea centralei, puterea instalata pe centrala ramane tot 220 MW, insa va creste putere pe fiecare grup la 58,8 MW si energia medie anuala la 409,4 GWh/an.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Pentru promovarea acestui obiectiv de investitie este realizat si aprobat in AGA Hidroelectrica Studiul de Fezabilitate (10.03.2014) si elaborata documentatia PT + CS (18.12.2015).

In 2016 a fost avizata (Aviz nr. 35/2016) documentatiei PT + CS, a fost elaborata si postata pe SEAP documentatia de achizitie si au fost deschise ofertele.

In 2017 in urma analizei ofertelor primite nu a fost atribuit contractul deoarece ofertele au fost neconforme si a fost luata decizia de reluare a procedurii de achizitie.

In data de 05.07.2017, in urma deciziei noului Directorat HE, s-a demarat o alta procedura de achizitie pentru contractarea serviciilor de proiectare pentru elaborarea documentatiilor:

“Actualizarea Studiului de Fezabilitate” si “Actualizarea documentatiei tehnico - economice, parte integranta a documentatiei de atribuire, pentru achizitia lucrarilor de Retehnologizare AHE Vidraru”;

prin “Actualizarea Studiului de Fezabilitate” s-a obtinut o diminuare a valorii estimate a investitiei;

intreaga documentatie necesara procedurii de atribuire a fost postata in SEAP in luna decembrie 2017 si se asteapta validarea ei de catre ANAP. In momentul de fata procedura de achizitie se afla in derulare.

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 si treapta Surduc – Nehoiașu, avand ca scop principal reducerea costurilor investitiei prin optimizarea din punct de vedere tehnic a uvrajelor componente ale amenajării, a debitului instalat și a puterii instalate în CHE Nehoiașu II, în condițiile menținerii producției anuale de energie electrică aprobată prin Decretul 294/1981.

Schema optimizată a amenajării Surduc – Nehoiașu 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., corespunzator unui NNR de 965,75mdM. Diametrul aducțiunilor celor doua centrale a rămas același de 4 m, iar diametrul galeriei forțate Surduc – Nehoiașu s-a redus de la 3,5 m la 3,1 m pe tronsonul 3 (orizontal si înclinat).

Barajul stăvilor Surduc, amplasat pe râul Bâsca Mare, va avea rolul de captare și de regularizare a râului pentru a permite funcționarea treptei Surduc – Nehoiașu, 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.

Pentru continuarea si finalizare obiectivului de investitii sunt necesare :

- obținerea avizului Gărzii Forestiere Brașov și obținerea aprobării Ministerului Apelor și Pădurilor pentru transmiterea definitivă a 1,17 ha teren necesar continuării lucrărilor la barajul Surduc;
- obținerea Hotărârii de Guvern pentru aprobarea indicatorilor optimizați.

AHE RASTOLITA

Acte de aprobare: Decretul nr. 95/1989

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

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Necesitate și oportunitate

A.H.E. Rastolita are drept scop valorificarea potentialului hidrologic al Raului Rastolita si a afluentilor de dreapta ai raului Mures de pe sectorul Lunca Bradului – Bistra Muresului. In sectiunile de captare aceste paraie insumeaza un debit modul multiannual $Q_m = 5,92 \text{ mc/s}$, iar prin realizarea barajului Rastolita la cota finala N.N.R. 760,00 m.d.M. se dispune de o cadere bruta de 267,50 m. Urmare a Acordului de mediu si cerintelor Sistemului Energetic National, schema de amenajare a fost optimizata si aprobata prin HGR nr. 489/1996.

Schema de amenajare optimizata avand parametrii energetici $P_i = 35,2 \text{ MW}$ si $E_m = 116,5 \text{ GWh/an}$ la $Q_i = 17 \text{ mc/s}$ a fost avizata de catre CA al CONEL prin Hotararea nr. 17/31.05. 1995 si aprobata de catre Comisia Interministeriala a Guvernului Romaniei din data de 21.03.1996.

In luna decembrie 2017 s-a emis HG 900/2017 privind exproprierea imobilelor situate in cadrul coridorului de expropriere AHE Rastolita, fapt ce permite continuarea si finalizarea lucrarilor din etapa I.

Pentru continuarea si finalizarea lucrarilor este necesara defrisarea cuvetei acumularii, ceea ce presupune obtinerea HG pentru de scoatere definitiva a terenului din fondul forestier si predarea acestuia catre Hidroelectrica SA.

Pentru obtinerea acestui HG, trebuiesc parcurse urmatoarele etape :

1. depunerea la Ocolul Silvic a documentatiei de scoatere definitiva a terenului din fondul forestier, documentatie ce contine si Acordul de Mediu. Ocolul Silvic intocmeste Fisa silvica de scoatere cu calculul obligatiilor banesti si Memoriu in care specifica incadrarea legala a scoaterei.
2. depunerea la Consiliul Director al Directiei Silvice a Fisei silvice si a Memoriului, in vederea avizarii;
3. depunerea la Regia Nationala a Padurilor a pachetului format din documentatia de scoatere definitiva a terenului din fondul forestier, Fisa silvica si avizul CD al DS, in vederea avizarii;
4. depunerea la Garda Forestiera a pachetului format din documentatia de scoatere definitiva a terenului din fondul forestier, Fisa silvica si avizele obtinute. Garda Forestiera face verificarea documentelor si a terenului, emit un aviz pe care-l transmite la Ministerul Apelor si Padurilor.
5. Ministerul Apelor si Padurilor avizeaza documentatiile si promoveaza Hotararea de Guvern de scoatere definitiva a terenului din fondul forestier si predarea acestuia catre Hidroelectrica SA.
6. dupa emiterea HG de scoatere definitiva a terenului din fondul forestier, urmeaza procedura de predare a terenurilor.

AHE STREI

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

Necesitate și 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 și o productie de energie electrică, în anul hidrologic mediu, de 170.100 MWh.

Investitia este amplasata între localitatea Subcetate și confluenta râului Strei cu râul Mureș. Amenajarea va avea un caracter complex de folosinta, cu urmatoarele functiuni: producerea de energie electrică, dezvoltarea sistemului de irigatii în zona, protejarea localitatilor și a terenurilor împotriva inundațiilor și alimentare cu apă.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Principalele obiecte ale schemei de amenajare

Amenajarea hidroenergetică a râului Strei, conform schema aprobată, constă în realizarea a cinci baraje și șapte hidrocentrale care vor asigura regularizarea debitului râului Strei pe o lungime de 32,5 km, cu o cădere de 105 m și un debit de 100 mc/s, corelat cu centralele existente de pe Râul Mare. Lucrările au început în anul 1989.

În anul 2003 s-a efectuat un studiu de optimizare care a fost avizat de CTE Hidroelectrica cu avizul nr.203/2003. S-a aprobat varianta cea mai avantajoasă din punct de vedere energo-economic, cu șapte trepte aproximativ egale și cu trei lacuri: Subcetate de 5,75 milioane mc, Strei de 1,8 milioane mc și Simeria de 1,8 milioane mc.

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

AHE LIVEZENI-BUMBESTI

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

- producție de energie hidroelectrică din sursa regenerabilă, fără emisii poluante și emisii de gaze cu efect de seră, în CHE Bumbești și CHE Dumitra (259 GWh/an)
- crearea de noi locuri de muncă, atât pe perioada de construcție, cât și pe cea de exploatare;
- îmbunătățirea căilor de transport în zona;
- dezvoltarea economică a localităților din zona prin includerea obiectivului în sistemul de taxe și impozite.
- producția anuală de energie de 259 GWh/an în centralele hidroelectrice: Dumitra și Bumbești, reprezintă circa 50 % din producția actuală a UHE Târgu – Jiu. Punerea în funcțiune a acestor obiective energetice va contribui semnificativ la creșterea siguranței energetice naționale. Ca o consecință a echipării acestor centrale cu sisteme moderne de reglaj se va obține o îmbunătățire sensibilă a calității energiei electrice livrate în sistem.

Principalele obiective ale schemei de amenajare

Proiectul prevede realizarea unei scheme de amenajare hidroenergetică, pe sectorul de Jiu defileu, pe o lungime de cca.20 km și o cădere de 263 m, prin realizarea a 2 centrale hidroenergetice pe derivație și anume: CHE Dumitra și CHE Bumbești.

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

În decembrie 2015 s-a încheiat Actul adițional nr.15 la contractul nr.21 DI/2004 pentru execuția la cheie a obiectivului de investiții, valoarea contractată fiind de 302.746 mii lei.

Stadiile fizice realizate la 14.12.2017 :

CHE Dumitra (Pi= 24,5 MW; Em= 91 GWh/an)

Centrala este realizată 94 %, barajul Livezeni și priza energetică 93%, MHC Livezeni 50%, aducțiunea principală Livezeni - Dumitra 99%, nodul de presiune Dumitra 96%.

CHE Bumbești (Pi= 40,5 MW; Em= 167 GWh/an).

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Aducțiunea principală Dumitra – Bumbesti s-au executat lucrări în procent de 92%; nodul de presiune Bumbesti 87%, captările secundare 45%, CHE Bumbesti 75%.

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.

Prin Hotararea Civila nr.5378/2017, pronuntata de Curtea de Apel Bucuresti Sectia a VII-a Contencios Administrativ si Fiscal, au fost anulate autorizatiile de construire emise de CJ Hunedoara si CJ Gorj, ceea ce impune obinerea unei noi Autorizatii de construire si elaborarea unui studiu de evaluare adecvata a mediului.

Compania face toate demersurile necesare in vederea obtinerii documentelor necesare pentru reluarea lucrarilor la obiectivul de investitii "Amenajara hidroenergetica a râului Jiu pe sectorul Livezeni-Bumbesti" si considera ca aceste demersuri vor fi finalizate pana la sfarsitul anului 2018.

AMENAJAREA HIDROENERGETICĂ A RAULUI OLT DEFILEU PE SECTORUL CORNETU –AVRIG.

CHE RACOVITA ($P_i=29,9\text{MW}$ $E_m= 46,4\text{ GWh/an}$) lucrările de bază pentru PIF la cotele finale de proiect sunt conditionate de obtinerea Hotararii de Guvern privind exproprierea terenurilor in baza Legii 255/2010.

Pentru punerea in functiune a CHE Racovita sunt necesare lucrarile de retrasarea si adancirea canalului de fuga, debusare parau Sebes, intalata SAT de trecere la nivel cu calea ferata si demolarea podului rutier aval.

Finalizarea investitiei la parametrii tehnico-economici de proiect este conditionata de colaborarea cu Ministerul Transporturilor, pentru realizarea lucrarilor la podurile CF in conformitate cu prevederile Decretului 24/1989. La 31.12.2017, procentul de realizare a investitiei este de cca 95%.

2) Alte angajamente:

In anul 2017 au fost atribuite contracte pentru urmatoarele investitii:

1. Modernizare HA1 CHE Calimanesti

$P_{iCHE} = 38\text{ MW}$, $P_{iHA1} = 19\text{ MW}$, $E_{mCHE} = 106\text{ GWh/an}$, $E_{mHA1} = 54\text{ GWh/an}$

Lucrarile de modernizare se vor realiza la HA1 pentru aducerea acestuia la parametrii de proiect prin inlocuirea statorului hidrogeneratorului, modernizarea rotorului, modernizare turbinei (inlocuirea palelor turbinei) si modernizarea instalatiilor auxiliare, serviciilor proprii si automatizarea HA.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

- In 2017 a fost atribuit si semnat contractul cu S.S.H. Hidroserv SA Bucuresti
- Valoare contract : 23.699.524,09 lei
- In 2018 - finalizarea lucrarilor de modernizare.
- Valoare rest de executat din contract la 31.12.2017 : 21.182.000 lei

2. Modernizare HA1 CHE Slatina

Lucrari de reconditionare si modernizare turbina hidraulica aferente HA 1, generator, instalatii auxiliare si sistem de automatizare si control.

$P_{ICHE} = 26 \text{ MW}$, $P_{iHA1} = 13 \text{ MW}$, $E_{mCHE} = 82 \text{ GWh/an}$, $E_{mHA1} = 41 \text{ GWh/an}$

- In luna octombrie 2017 contractul a fost atribuit ofertantului SC ROMELECTRO SA Bucuresti.
- La data de 25.01.2018 contractul a intrat in vigoare.
- Valoare contract: 25.440.090 lei
- Finalizare contract : 2019

3. Garantii acordate si garantii primite

3.1 Garantii acordate

La 31 decembrie 2017, Societatea are in sold garantii de buna executie si buna plata emise in RON, EUR si HUF si anume:

- Scrisori de garantie bancara de buna executie pentru parteneri externi de pe piata OTC in valoare de 500.000 EUR;
- Garantie bancara de buna plata sub forma unui depozit colateral pentru asigurarea obligatiilor de plata derivate in baza tranzactiilor de cumparare de energie pe piata ungara in valoare de 15.000.000 HUF;
- Scrisori de garantie bancara de buna executie emise in RON in valoare totala de 73.214.455,19 RON din care:
 - garantii de buna executie emise in favoarea a varii parteneri in vederea garantarii obligatiei de furnizare a energiei electrice vandute pe PCSU, in valoare de 18.672.646,50 RON;
 - garantii de buna executie emise in favoarea a varii parteneri in vederea garantarii obligatiei de furnizare a energiei electrice vandute pe PCCB si PCCB-NC, in valoare de 49.976.428,74 RON;
 - garantii de buna executie emise in favoarea a varii parteneri in vederea garantarii obligatiei de furnizare a energiei electrice vandute conform unor contracte bilaterale incheiate pe SEAP, in valoare de 4.565.379,95 RON.
- Scrisori de garantie bancara de buna plata asigurate prin depozite colaterale, emise in favoarea OPCOM, in vederea asigurarii obligatiilor de plata derivate in baza tranzactiilor de cumparare de energie realizate pe PZU si PI, in valoare de 7.871.691,04 RON.

3.2 Garantii primite

Soldul la 31.12.2017 al garantiilor primite in valoare de 436.588.116 lei este format in principal din garantii pentru investitiile in curs, dupa cum urmeaza:

- Garantii pentru diverse obiective in curs de executie emise de catre Hidroconstructia SA in valoare de 152.222.706 lei;
- Garantii pentru retehnologizare CHE Stejaru primite Litostroj Power in valoare de 50.843.073 lei;
- Deschidere acreditiv conform contract nr.22/2016 RAIFFEISEN BANK in valoare de 64.317.937 lei;

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

- Garantii pentru obiectivele Bumbesti-Livezeni si Stejaru emise primite de la Romelectro S.A. in valoare de 102.050.648 lei;
- Garantii pentru retehnologizare PF I si PF II emise de catre Andritz Hydro in valoare de 33.936.165 lei;
- Garantii pentru varii obiective in curs de executie emise de catre Energomontaj SA in valoare de 10.375.425 lei;
- Garantii pentru varii obiective in curs de executie emise de catre Constructii Hidrotehnice SA in valoare de 13.974.797 lei;
- Alte garantii emise in favoarea Societatii in valoare de 8.867.365 lei;

4. Litigii arbitrale

La 31.12.2017 Hidroelectrica S.A. este implicata in aproximativ 480 de litigii in curs de desfasurare in diferite faze procedurale. Dintre cele mai importante mentionam urmatoarele:

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.

Reclamantî: 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 21.748.799 EURO

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

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

Locul arbitrajului Geneva, Elvetia

Stadiul litigiului arbitral:

La data de 1 septembrie 2017, Tribunalul Arbitral a decis ca se va pronunța asupra capetelor de cerere 1-4(i) și (ii) formulate de societățile Andritz în baza înscrisurilor (inclusiv declarații de martor și rapoarte de expertiză) aflate la dosar, fără a fi necesară organizarea audierilor. La aceeași dată, Tribunalul a autorizat depunerea simultană de către părți a unor memorandumuri de concuzii scrise, memorandumuri care au fost depuse la 9 octombrie 2017. Cu privire la capetele de cerere 4(iii) și 5 formulate de societățile Andritz, vor avea loc audieri pe fond în perioada 19-22 martie 2018.

În perioada 23 -28 octombrie 2017 au avut loc testele suplimentare la HA 6 și 8 din HPP Porțile de Fier II, coordonate de Expertul neutru, Groupe E.

La 26.02.2018, expertul neutru a depus Raportul final de expertiză tehnică.

Urmează ca părțile să depună concluziile scrise la 18 Mai 2018 și, ulterior, memorandumurile privind costurile (data acestora nefiind încă stabilită). Tribunalul arbitral va delibera apoi și va emite hotărârea finală.

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 litigiu arbitral este reprezentat de următoarele pretenții ale Hidroelectrica:

- (i) Să ordone Societăților Andritz să predea Hidroelectrica pe bază de inventar echipamentele și utilajele aferente hidro agregatului nr. 1 ce nu au fost incorporate în lucrări
- (ii) Să ordone Societăților Andritz să plătească Hidroelectrica despăgubiri ca urmare a prejudiciului cauzat 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 Euro fiind compusă din 6.834 mii Euro (valoarea estimată a capătului de cerere nr. 1) și 2.124 mii Euro la care se adaugă lunar 129 mii Euro și o dobândă legală de 6% pe an (valoarea estimată a capătului de cerere nr. 2).

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

Locul Arbitrajului București, România

Stadiul litigiului arbitral:

Prin Hotărârea Arbitrală Parțială din 14 iunie 2017, Tribunalul arbitral a respins excepția lipsei de jurisdicție invocată de Andritz și și-a reținut jurisdicția de a soluționa pe fond pretențiile Hidroelectrica.

Prin Ordinul Procedural nr. 3 din 20 iunie 2017, Tribunalul Arbitral a suspendat procedura arbitrală până la soluținerea dosarului arbitral ICC 19414/MHM și a respins solicitarea Andritz privind comunicarea dosarelor Tribunalului din dosarul ICC 19414/MHM.

Dezbaterile pe fond vor fi reluate după pronunțarea hotărârii arbitrale finale în dosarul ICC 19414/MHM.

În cadrul acestora, se vor depune două runde de memorandumuri pe fond. Datele pentru audierile pe fond, respectiv pronunțarea hotărârii arbitrale finale nu au fost încă stabilite.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

III. Dosarul arbitral ICC 20540/MHM

Litigiu arbitral privind Contractul nr. 23.534/h.700.116004 având ca obiect retehnologizarea hidrocentrelor 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 (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) să oblige Pârâtii la înlocuirea lucrărilor cu deficiențe cu altele conforme Contractului astfel încât să îndeplinească obiectul Contractului sau, alternativ, să plătească suma de 35.539,620.57 Euro reprezentând valoarea contractuală a lucrărilor cu deficiențe, plus (pentru ambele ipoteze) dobândă calculată de la data plății efectuată de Reclamant pînă la data rambursării integrale de către Pârâți în sumă de 10.254.001 Euro (la nivelul anului 2015);
- (ii) să oblige Pârâtii la plata de daune pentru prejudiciul suferit ca urmare a neîndeplinirii obiectului Contractului, sub forma:
 - 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
 - plata de daune pentru orice prejudiciu suferit ca urmare a neîndeplinirii obiectului Contractului la termenul stabilit prin Contract și anume în quantum de (i) 2.229.091,15 Euro și 17.733.678 USD dacă Pârâtii vor fi obligați să înlocuiască lucrările cu deficiențe sau alternativ (ii) 138.133.678 USD și suma de 2.229.091,15 Euro din care suma de 35.539.620,57 va fi dedusă dacă Pârâtii vor fi la compensarea Reclamantului prin plata valorii lucrărilor cu deficiențe.
- (iii) să oblige Pârâtii la suportarea costurilor în legătură cu arbitrajul;
- (iv) să dispună alte măsuri pe care le consideră adecvate în favoarea Reclamantului.

Cu privire la cererea reconvențională formulată de Pârâți, Reclamantul a solicitat tribunalului arbitral:

- I. să respingă toate pretențiile din cererea reconvențională, mai precis:
 - (i) să respingă cererea Pârâților cu privire la change orders, lista Plus/Minus, pretul final de 10% aferent echipamentului Cascadă și dobânda aferentă ca fiind în afara cadrului procesual stabilit în acest arbitraj. În subsidiar, să le respingă ca inadmisibile. În al doilea subsidiar, să le respingă ca nefondate.
 - (ii) să respingă cererea Pârâților privind completion bonus și dobânda aferentă având în vedere că aceștia sunt decăzuți din dreptul de a mai cere. În subsidiar, să respingă cererea ca inadmisibilă. Într-un al doilea subsidiary, să respingă cererea ca nefondată.
 - (iii) să respingă cererea Pârâților cu privire la echipamentul pentru cascadă și cererea privind Garanțiile Bancare, precum și dobânzile aferente ca inadmisibile. În subsidiar, să respingă aceste cereri ca nefondate.
 - (iv) să respingă cererile Pârâților cu privire la costurile arbitrale și la dobânda aferentă ca nefondate.
- II. să oblige Pârâtii la suportarea costurilor în legătură cu arbitrajul.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Pârâții solicita tribunalului arbitral prin memorandumul din 12 aprilie 2017 (prin care s-a formulat și cerere reconvențională, autorizată în procedură prin Ordinul Procedural nr. 10 din 6 iunie 2017):

- (i) să nu ia în considerare capătul de cerere (iv) al Reclamantului
- (ii) să respingă pretențiile Reclamantului în totalitate;
- (iii) să acorde Pârâților pretențiile lor formulate prin cererea reconvențională și să oblige Reclamantul să plătească Pârâților suma totală de EUR 13,705,308.70 cu dobândă, după cum urmează:
 - EUR 3,239,140.63 (ce reies din lista plus/minus) plus dobândă de 6% p.a. calculată din 24 septembrie 2015, sau o altă data ulterioară pe care o determina Tribunalul Arbitral, până la plata integrală
 - EUR 255,650.00 (ce reies din Andritz Change Orders) plus dobândă de 6% p.a. calculată din 24 septembrie 2015, sau o altă data ulterioară pe care o determina Tribunalul Arbitral, până la plata integrală
 - EUR 139,289.78 (ce reies din Voith's Change Orders) plus dobândă de 6% p.a. calculată din 24 septembrie 2015, sau o altă data ulterioară pe care o determina Tribunalul Arbitral, până la plata integrală,
 - EUR 1,771,534.20 (pentru Echipamentul Cascada) plus dobândă de 6% p.a. calculată din 25 mai 2014 pentru suma de EUR 1,300,000.00 și din 12 decembrie 2014 pentru suma de EUR 471,534.20, sau o altă data ulterioară pe care o determina Tribunalul Arbitral, până la plata integrală,
 - EUR 350,338.84 (cu privire la Completion Bonus) plus dobândă de 6% p.a. calculată din 29 ianuarie 2015, sau o altă data ulterioară pe care o determina Tribunalul Arbitral, până la plata integrală, și
 - EUR 7,949,355.25 cu privire la Garanțiile Bancare, plus dobândă de 6% p.a. calculată din 3 iulie 2015 pentru suma de EUR 1,423,904.98 și din 6 iulie 2015 pentru suma de EUR 6,525,450.27, până la plata integrală.
- (iv) *in eventu*, și în alternativă, să respingă pretențiile Reclamantului (i) să ordone Pârâților să înlocuiască lucrările deficient, și, în schimb,
 - cu privire la părțile corodate și afectate de indicațiile liniare și rotunde, să ordone doar repararea, condiționată de plata de către Reclamant către Pârâți creșterea costurilor de reparație prin raport la cele pe care Pârâții le-ar fi suportat în 2014, estimate provizoriu la EUR 2,8 milioane, și să nu ordone nici înlocuire, nici compensare financiară, nici rambursarea prețului lucrărilor deficiente;
 - în orice situație cu privire la scurgerile de ulei, să cererea pretenția în integralitate și să nu ordone nici înlocuire, nici compensare financiară;
 - cu privire la diferența de temperaturi, să respingă cererea în integralitate, și să nu ordone nici înlocuire, nici compensare financiară, luând în considerare că o reducere a prețului ce constituie singurul remediu posibil nu a fost cerut de Reclamant, și că Reclamantul deja a dedus mai mult decât adecvat prin încasarea garanțiilor bancare ale Pârâtului 2;
 - și în orice caz să respingă cererile de plată în integralitate, in eventu, să ia în considerare suma acordată pentru orice pretenție din cererea reconvențională acordate Pârâților prin compensare dacă se acordă orice pretenție financiară;
- (v) să acorde costurile suportate în legătură cu arbitrajul și dobândă de 6% p.a.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Valoarea litigiului rezultă din Obiectul dosarului: aprox. 150.000.000 Euro pentru cererea principală și 13.705.308,70 Euro pentru cererea reconvențională.

Tribunalul Arbitral Patrick Thieffry – arbitru numit de Hidroelectrica
Siegfried H. Elsing – arbitru numit de Voith/Andritz
Presedintele Tribunalului Arbitral, dl Yves Derains, a demisionat în data de 12 septembrie 2016.

Noul Președinte al Tribunalului Arbitral este Philip De Ly

Stadiul procedurii În data de 10 noiembrie 2017 Părțile au depus concomitent memorandumuri privind remediile. In perioada 13-15.12.2017 au avut loc audierile cu privire la remedii si quantum, inclusiv audierea experților de quantum ai Părților. Pe 15.12.2017, la finalul audierilor a avut loc și o conferință de management al cazului, cu prilejul căreia au fost stabilite următoarele termene procedurale: (i) 22.12.2017 – Reclamantul să depună o scrisoare prin care să precizeze capătul de cerere 2 a) al cererii sale, cu privire la dreptul de retenție în deplină proprietate a lucrărilor deficiente, (ii) 15.01.2018 – Reclamantul să depună orice probe noi legale consideră față de probele legale depuse de Pârâți în legătură cu cererea reconvențională la 11.12.2017, (iii) 15.01.2018 – Reclamantul să depună variantele sale de traducere față de traducerile alternative ale probelor Reclamantului depuse de Pârâți la 11.12.2018, (iv) 15.02.2018 – Părțile să comunice Tribunalului Arbitral acordul la care acestea vor ajunge cu privire la traducerile menționate anterior. Reclamantul a depus, conform indicațiilor Tribunalului Arbitral, o scrisoare prin care a precizat capătul de cerere 2 a) al cererii arbitrale după cum urmează:

„2. Să oblige Pârâții la plata de daune pentru prejudiciul suferit ca urmare a neîndeplinirii obiectului Contractului, sub forma: a) reținerii de către Reclamant în deplină proprietate a lucrărilor cu deficiențe până la înlocuirea acestora, în oricare din următoarele cazuri:

- În cazul înlocuirii acestora de către Pârâți într-o formă care să permită încheierea procesului verbal de recepție definitivă conform legii,

- În cazul înlocuirii acestora de către un terț contractant într-o formă care să permită încheierea procesului verbal de recepție definitivă conform legii, sau

- În cazul înlocuirii de către Reclamant pe cheltuiala Paratilor.”

In perioada 06 - 07.03 2018 au avut loc pledoariile finale ale Părților la Viena, Austria. In cadrul audierilor s-a stabilit ca tribunalul arbitral urmeaza sa revina cu instructiuni suplimentare cu privire la finalizarea procedurii din dosar, privind : (i) eventualele clarificari suplimentare ce ar fi necesare tribunalului asupra unor chestiuni punctuale din dosar, daca va fi cazul si (ii) forma si termenele pentru depunerea de catre Parti a unor memorandumuri privind costurile din arbitraj.

IV. Dosarul arbitral 20901/MHM

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:

1.A. În principal: să ordone Pârâtul să plăteasca Reclamantului daune pentru prejudiciul suferit ca urmare a neîndeplinirii obiectului Contractului în termen, în valoare de USD 388,322,602 plus dobândă

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

calculată până în ziua plății, de 6% pe an. Suma include și înlocuirea lucrărilor în conformitate cu Programul de Înlocuire din Raportul de Quantum MWH.

1.B. În subsidiar: în măsura în care Tribunalul Arbitral consideră ca Programul de Reparație din Raportul de Quantum MWH va fi în măsură să satisfacă dreptul Reclamantului la o hidrocentrală în conformitate cu prevederile contractuale, să ordone Pârâtului să plătească Reclamantului suma de USD 295,623,602 plus dobândă calculată până în ziua plății, de 6% pe an.

2. Să ordone Pârâtului să suporte costurile și cheltuielile arbitrilor, ale ICC-ului, cheltuielile cu avocații, experții și consultanții, precum și costurile interne, și să-l despăgubească pe Reclamant pentru costurile cu pregătirea și desfășurarea arbitrajului, inclusiv costurile sale interne.

3. Să ordone orice altă măsură considera Tribunalul adecvată în favoarea Reclamantului.

Valoare litigiu USD 388,322,602

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

Stadiul litigiului : Pârâtul urmează să depune în data de 20 Aprilie 2018 Memorandumul de răspuns la Memorandumul pe fondul cauzei formulat de către Reclamant în data de 18 Septembrie 2017.

V. Arbitrajul UNCITRAL Ad Hoc [EFT]

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

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

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

Obiect litigiu arbitral este reprezentat de următoarele pretenții ale EFT:

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

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

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

Locul Arbitrajului Berna, Elvetia

Stadiul litigiului arbitral:

Audierile pe fond au avut loc la Geneva, Elveția în perioada 31 octombrie – 2 noiembrie 2016.

La data de 16 noiembrie 2016, Tribunalul Arbitral a emis Ordinul procedural nr. 4, cu privire la conținutul Post Hearing Briefs [concluzii scrise], în care a solicitat completări cu privire la (i) impactul reglementarilor ANRE în vigoare la data semnării Contractului și a hotărârii ICCJ în dosarul nr. 7774/1/2011 asupra valabilității acestuia; (ii) puterea probatorie a deciziilor administrative (nedefinitive) în proceduri arbitrale, inclusiv pe legea elvețiană; (iii) efectele de drept material (și de fapt) în Elveția ale hotărârilor străine pronunțate în materia insolvenței.

Conform înțelegerii părților din 3 decembrie 2016, de care Tribunalul Arbitral a luat act, ambele părți au depus Post Hearing Briefs simultan, la 28 februarie 2017. Reclamanta a formulat la 28 aprilie 2017 comentarii exclusiv asupra elementelor de noutate invocate de Hidroelectrica.

În urma pronunțării Sentinței civile nr. 3524/06.10.2017 de către Curtea de Apel București în dosar nr. 3810/2/2016, prin care a fost anulată Decizia Consiliului Concurenței nr. 82/2015 în privința reclamantei EFT AG, Tribunalul Arbitral a solicitat părților să depună comentarii față de aceasta Stentinta, prin raport

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

la apărarea principală a Hidroelectrica, respectiv nulitatea Contractului RO 22 E pentru încălcarea dreptului concurenței, în baza Deciziei Consiliului Concurenței amintite. Hidroelectrica a depus precizări la data de 27.11.2017. Ambele părți au depus Post Hearing Briefs simultan, la 28 februarie 2017, iar Reclamanta a formulat comentarii exclusiv asupra elementelor de noutate invocate de Hidroelectrica.

La data de 21 decembrie 2017, Tribunalul a pronunțat Hotărârea Finală Parțială, prin care a soluționat exclusiv problema eventualei răspunderi pe fondul cauzei a Hidroelectrica, prin raport la cererea reconvențională și apărările pe fond ale Hidroelectrica: însușindu-și apărările Hidroelectrica cu privire la procedura insolvenței în dreptul român și puterile atribuite de legea română administratorului judiciar, Tribunalul a declarat că Administratorul Judiciar a denunțat în mod valabil Contractul cu EFT, la 1 august 2012. Tribunalul Arbitral și-a rezervat hotărârea cu privire la eventualele daune la care ar fi îndreptățită EFT pentru o dată ulterioară, urmând să adreseze în scurt timp Părților o listă de întrebări cu privire la legea aplicabilă acestei chestiuni (i.e. legea română – Art. 86(2) din Legea 85/2006 – sau legea elvețiană), reguli și modalitatea de calcul. Menționăm că Tribunalul nu a indicat un termen la care va comunica întrebările către Părți și nici un calendar procedural pentru următoarea fază. Chestiunea cheltuielilor arbitrale (cuantumul și atribuirea acestora) este de asemenea rezervată pentru hotărârea finală. Tribunalul Arbitral a aprobat calendarul propus de parti :

- 27.04.2018 – Memorandumul EFT cu privire la temeiul și cuantumul despagubirilor datorate ca urmare a denunțării valabile a Contractului de către Administratorul judiciar;
- 22.06.2018 - Memorandumul Hidroelectrica cu privire la temeiul și cuantumul despagubirilor datorate ca urmare a denunțării valabile a Contractului de către Administratorul judiciar;
- 20.07.2018 – Memorandumul de răspuns al EFT;
- 03.09.2018 – Memorandumul de răspuns al Hidroelectrica;
- 22-23.10.2018 – audieri pe fond, dacă va fi necesar.

Tribunalul Arbitral va declara închiderea procedurii și va pronunța decizia arbitrală la un moment ulterior, după parcurgerea fazelor descrise mai sus.

VI. Dosar Arbitral ICC 22047/MHM

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

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

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

Obiect litigiu arbitral este reprezentat de următoarele pretenții ale Andritz:

- (i) Să declare nelegală și inoperantă compensația [operată de Administratorul Judiciar al Hidroelectrica între suma de 7.262 mii Euro, reprezentând parte din creanțele Andritz înregistrate necondiționat în tabelul de creanțe al Hidroelectrica, și suma de 13.625 mii Euro, reprezentând plata în avans efectuată de Hidroelectrica în mai și iunie 2003 pentru Faza III a proiectului PF II, potrivit Contractului 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 mii Euro plus dobânda de 6% calculată de la 30 iunie 2013;
- (iii) Să oblige Hidroelectrica să achite către Andritz suma de 7.262 mii Euro plus dobânda de 6% calculată de la 30 iunie 2013;
- (iv) Să oblige Hidroelectrica la plata cheltuielilor arbitrale;
- (v) Să dispună orice alte măsuri/remedii pe care Tribunalul Arbitral le consideră adecvate.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

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/MMH si a recursului Andritz impotriva sentintei de inchidere a procedurii insolventei Hidroelectrica.

VII. Dosar Arbitral ICC 22482/MMH

Litigiu arbitral privind Contractul nr. 2 I/50765/09.11.2001, între Hidroelectrica și Andritz Hydro GmbH (fosta VA Tech Hydro GmbH & Co) – obiectul contractului: reparații capitale și modernizarea hidrocentralei Porțile de Fier II. Prin Actul Adițional nr. 2/22.03.2002 obiectul contractului a fost extins și la modernizarea echipamentului auxiliar a 8 unități (Faza a II-a) iar prin Actul adițional nr. 4/05.12.2002 au fost adăugate și unitățile 9 și 10 (Faza a III-a).

Reclamant: Andritz Hydro GmbH (fosta VA Tech Escher Wyss GmbH) și Andritz Hydro GmbH (fosta VA Tech Hydro GmbH & Co)

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

Obiect litigiu arbitral este reprezentat de următoarele pretenții ale lui Andritz Hydro GmbH :

- Obligarea pârâtului la plata sumei de 13'015'329.06 EURO,
- Obligarea pârâtului la suportarea tuturor cheltuielilor generate de prezentul litigiu arbitral.

Valoarea litigiului: Față de pretențiile formulate până în acest moment prin acțiunea arbitrală estimăm următoarea valoare - 13'015'329.06 Euro (valoarea estimată a capătului de cerere nr. 1) și o dobândă legală de 6% pe an.

Hidroelectrica a formulat cerere reconventionala prin care a cerut obligarea reclamantelor – parate la plata sumei de 3.481.016,4 EURO

Tribunalul Arbitral: etapa constituirii a fost finalizata

Stadiul litigiului arbitral: In luna aprilie 2018 urmeaza a se stabili calendarul procedural al arbitrajului.

5. Alte litigii

Inspectia fiscala generala

Hidroelectrica s-a aflat în inspecție fiscală generală, perioada supusă controlului fiind cuprinsă între 01.01.2006 și 30.06.2012. Agentia Nationala pentru Administrare Fiscala („ANAF”) a emis Decizia de impunere nr. F-MC 851/21.01.2014 privind obligatii fiscale suplimentare de plata, suma de plata retinuta in sarcina Hidroelectrica fiind de 232.570.429 lei reprezentand impozit pe profit, TVA, contributi sociale si accesorii, aferente acestor categorii de impozite, taxe si contributi. Prin Decizia de soluționare a contestației fiscale prealabile nr. 406/18.12.2014, Direcția Generală de Soluționare a Contestațiilor din cadrul ANAF a admis in parte contestatia formulata de Hidroelectrica, dispunand anularea Deciziei de impunere pentru suma totala de 18.185.217 lei de la plata careia Hidroelectrica a fost exonerata.

In consecinta, obligatiile constatate prin Decizia de impunere s-au diminuat la suma totala de 214.385.212 lei.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Impotriva Deciziei nr. 406/18.12.2014, Hidroelectrica 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.

Avand in vedere ca la data emiterii Deciziei de impunere (21.01.2014) Hidroelectrica nu era in insolventa, aceasta putea fi executata silit, intrucat Decizia de impunere devenea titlu executoriu la data de 20.02.2014. Decizia de impunere ar fi devenit executorie in conditiile stabilite prin Anexa 1 a Ordinului Ministrului Finantelor nr. 1021/2013: *"Diferenta de impozit, taxa sau contributie constatata de organele de inspectie fiscala si stabilita de plata, precum si obligatiile accesorii aferente acestora se platesc in functie de data comunicarii prezentei decizii de impunere, astfel: - pana la data de 5 a lunii urmatoare, cand data comunicarii este cuprinsa in intervalul 1-15 din luna; - pana la data de 20 a lunii urmatoare, cand data comunicarii este cuprinsa in intervalul 16-31 din luna"*. Potrivit prevederilor art. 148¹ din Codul de procedura fiscala (versiunea 21.01.2014) executarea silita fiscala era suspendata sau nu incepea daca Hidroelectrica depunea la organul fiscal competent o scrisoare de garantie bancara la nivelul obligatiilor fiscale contestate, cu valabilitate de minimum 6 luni de la data emiterii.

Urmarind sa valorifice in procedura insolventei Decizia de impunere, la data de 17.12.2014 ANAF a inregistrat la dosarul de insolventa al Hidroelectrica nr. 22456/3/2012* o cerere de plata, intemeiata pe dispozitiile art. 64 alin. (6) din Legea 85/2006 privind procedura insolventei. In conformitate cu dispozitiile acestui text de lege, obligatiile de plata nascute in timpul procedurii insolventei se achita conform documentelor din care rezulta, nefiind necesara inscrierea la masa credala. ANAF a pretins ca, prin faptul emiterii Deciziei de impunere la data de 21.01.2014 (deci, in cursul procedurii insolventei), creanta din Decizia de impunere dobandeste caracter de creanta curenta, care se plateste cu prioritate, fara inscrierea in Tabelul de creante. Administratorul judiciar Euro Insol, prin masura luata in Raportul de activitate aferent lunii decembrie 2014 si publicat in BPI nr. 1310/22.01.2015, a constatat ca:

- creanta din Decizia de impunere nu este curenta (nascuta in timpul procedurii insolventei) ci anterioara procedurii, intrucat a vizat debite stabilite pentru perioada 01.01.2006 – 20.06.2012;
- fiind vorba de creante anterioare, trebuiau declarate la masa credala in termenul peremptoriu prevazut in Legea 85/2006 (06.08.2012 in cazul Hidroelectrica);
- nedepunerea declaratiei de creanta in termenul legal atrage decaderea, in conformitate cu dispozitiile art. 76 alin. (1) din Legea nr. 85/2006;
- ca atare, administratorul judiciar Euro Insol a constatat ca ANAF u mai are niciun drept cu privire la acea creanta, nici in procedura si nici ulterior inchiderii acesteia, in conformitate cu dispozitiile art. 76 alin. (1) din Legea 85/2006.

Impotriva acestei masuri a administratorului judiciar, ANAF a formulat contestatie, in conformitate cu dispozitiile din Legea insolventei 85/2006 (art. 21). Dosarul nr. 3288/2/2015 a fost suspendat pana la solutionarea contestatiei la cererea de plata formulata de ANAF respinsa de Administratorul judiciar al Hidroelectrica.

Prin sentinta civila nr. 6458/17.07.2012 pronuntata de judecatorul sindic in dosarul 22456/3/2012*/a1, instanta a respins contestatia ANAF cu urmatoarea motivare: *"realizarea controlului fiscal si emiterea deciziei de impunere dupa momentul deschiderii procedurii insolventei insa pentru creante fiscale aferente unei perioade anterioare acestui moment, nu poate transforma natura creantelor, clasificate din acest punct de vedere de catre Legea nr. 85/2006 in creante anterioare si ulterioare deschiderii si care atrag regimuri juridice diferite in ceea ce priveste declararea, inscrierea sau nu in tabelele de creanta si plata acestora. Avand in vedere aceste considerente si apreciind, raportat la natura creantei ca fiind nascuta anterior deschiderii procedurii insolventei, ca in mod corect administratorul judiciar a*

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

considerat ca nu sunt incidente prevederile art. 64 alin. 6 din Legea nr. 85/2006, instanta urmeaza sa respinga contestatia". Asadar, instanta a validat rationamentul administratorului judiciar Euro, care a constatat ca dreptul de creanta pretins de ANAF nu exista. Sentinta 6458/17.07.2012 a fost atacata cu recurs de catre ANAF. Curtea de Apel Bucuresti – Sectia a V-a Civila, prin decizia nr. 135/10.03.2016 pronuntata in dosarul 22456/3/2012*/a1, a respins recursul ANAF si a mentinut sentinta ca legala si temeinica.

Dosarul nr. 3288/2/2015 si-a reluat cursul procedural fiind in prezent in curs de solutionare. Urmatorul termen de judecata: 06.06.2018.

In anul 2016 Societatea a semnat cu ING Bank contractul de credit nr. 16271/09.02.2016 pentru emiterea de catre ING Bank, in favoarea ANAF, a unei scrisori de garantie bancara (SGB) in valoare de 214.385.212 lei. In data de 18.02.2016, ING Bank a emis in favoarea ANAF Scrisoarea de garantie bancara nr GI-16/0826 in valoare de 214.385.212 lei cu valabilitate pana la 18.08.2016. Prin Hotararea nr. 21 din 18.08.2016, Consiliul de Supraveghere a aprobat neprelungirea Scrisorii de garantie bancara nr GI-16/0826 si, daca va fi cazul, exercitarea contestatiei la executare impotriva oricaror acte de executare silita ce ar fi initiate de catre ANAF in baza deciziei de impunere nr. F-MC 851/21.01.2014 in lipsa unei scrisori de garantie bancara valabil prelungite conform Codului de Procedura Fiscala.

In data de 18.08.2016 ING Bank a informat Societatea ca ANAF a trimis bancii o adresa de executare a Scrisorii de garantie bancara nr. GI-16/0826, ING BANK urmand sa analizeze conformitatea acesteia si sa decida asupra executarii SGB in termen de 5 zile lucratoare. In data de 25.08.2016 ING Bank a inaintat catre ANAF adresa de refuz de plata la cererea de plata a ANAF. 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 mii lei. Atat ING Bank cat si Hidroelectrica au formulat contestatie la executare impotriva executarii silita initiate de ANAF. La termenul de judecata stabilit pentru data de 17.10.2017 in litigiul avand ca obiect contestatia la executare in dosarul 38194/299/2016*, Judecatoria Sectorului 1 Bucuresti a ramas in pronuntare pe contestatia la executare, pronuntare care a fost amanata in data de 31.10.2017. Solutia instantei a fost urmatoarea: *"Respinge exceptia lipsei calitatii procesuale active a Societatii de Producere a Energiei Electrice in Hidrocentrale „Hidroelectrica” SA, invocata de intimata Directia Generala Regionala a Finantelor Publice Bucuresti – Administratia Sector 1 a Finantelor Publice prin intampinare, ca neintemeiata. Respinge contestatia la executare formulata de Societatea de Producere a Energiei Electrice in Hidrocentrale „Hidroelectrica” SA in contradictoriu cu Directia Generala Regionala a Finantelor Publice Bucuresti – Administratia Sector 1 a Finantelor Publice, Directia Generala de Administrare a Marilor Contribuabili si ING Bank N.V. Amsterdam, Sucursala Bucuresti, ca neintemeiata. Respinge cererea de interventie accesorie in interesul contestatoarei formulata de Fondul Proprietatea SA, ca neintemeiata. Respinge contestatia la executare ce formeaza obiectul dosarului conex cu nr. 38330/299/2016*, formulata de contestatoarea ING Bank N.V. Amsterdam, Sucursala Bucuresti in contradictoriu cu intimata Directia Generala Regionala a Finantelor Publice Bucuresti – Administratia Sector 1 a Finantelor Publice, ca neintemeiata. Respinge cererea de interventie accesorie in interesul contestatoarei ING Bank N.V. Amsterdam formulata de Societatea de Producere a Energiei Electrice in Hidrocentrale „Hidroelectrica” SA, ca neintemeiata. In act de renuntarea la cererea de interventie accesorie formulata de Fondul Proprietatea SA in interesul contestatoarei ING Bank. Cu drept de apel in termen de 10 de zile de la comunicare. Cererea de apel se*

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

depune la Judecătoria Sectorului 1 București, sub sancțiunea nulității. Pronunțată astăzi, 07.11.2017, prin punerea soluției la dispoziția părților prin mijlocirea grefei instanței.”

Inspectia economico financiara de la SH Portile de Fier finalizata cu Dispozitia Obligatorie CRR-AIF 778/10.03.2017

La sfarsitul anului 2016 si inceputul anului 2017 la sediul SH Portile de Fier a avut loc un control al Directiei Generale Regionale a Finantelor Pulbice – Craiova, Inspectia economico-financiara. Controlul s-a efectat in baza Ordonantei de Urgenta nr. 94/2011 privind organizarea si functionarea inspectiei economico-financiara aprobata cu modificarile si completarile prin Legea nr. 107/2012 si HG nr. 101/28.02.2012 pentru apobarea Normelor metodologice privind infiintarea, organizarea si functionarea inspectiei economico-financiare. Inspectia economico – financiara a fost inscrisa in registrul Unic de Control seria A nr. 0858500 al operatorului economic la pozitia 84/14.09.2016, iar perioada supusa inspectiei a fost 01.01.2011-31.12.2015. In urma verificarilor efectuate, inspectorii fiscali prin Nota de Constatate au sesizat o serie de posibile nereguli dispunand masuri pentru remedierea acestora. Hidroelectrica in termenul legal, in temeiul art. 7 din Legea nr. 554/2004 a Contenciosului Administrativ si Fiscal a formulat plangere prealabila la Ministerul Finantelor Publice, institutie competenta sa solutioneze plangerea prealabila conform legii, solutionata prin Decizia nr, 89/P/20.11.2017.

Fata de masurile dispuse prin Dispozitia Obligatorie nr. CRR-AIF 778/10.03.2017, Hidroelectrica a intreprins urmatoarele demersuri :

- notificarea societatilor SERV BARATIN SRL, GARDIAN GRUP CDSG SRL si HIDROSERV PORTILE DE FIER SA de a restituii sumele primite in mod necuvenit si dobanzile legale penalizatoare, insa acestea au refuzat in mod categoric, subliniind faptul ca „, serviciile au fost prestate si ca nu se inregistreaza in evidentele lor debite restante catre Hidroelectrica”;
- s-a formulat plangere prealabila fata de Dispozitia Obligatorie nr. CRR-AIF 778/10.03.2017, si ulterior, a fost promovata contestatie impotriva dispozitiei obligatorii si deciziei de solutionare a plangerii prealabile la instanta de contencios administrativ, ce face obiectul dosarului nr. 4915/2/2017 ;

Pronuntare in data de 26.02.2018 : Admite actiunea așa cum a fost modificată. Anulează Procesul-verbal privind inspectia economico-financiară încheiat la 20.03.2017, înregistrat la reclamantă sub nr. 29918/21.03.2017; Raportul de inspectie economico-financiară încheiat la 7.03.2017 sub nr. CRR-AIF 777/10.03.2017, Dispozitia Obligatorie nr. CRR-AIF 778/10.03.2017 și Decizia nr. 89/P/20.11.2017. Admite cererea de suspendare. Suspendă executarea Dispozitiei Obligatorii nr. CRR-AIF 778/10.03.2017, până la soluționarea definitivă a prezentei cauze. Executorie de drept. Cu drept de recurs în termen de 5 zile de la comunicare, pentru cererea de suspendare și în termen de 15 zile de la comunicare, pe fondul cererii .

- s-a formulat si cerere de suspendare provizorie, a masurilor dispuse prin Dispozitia Obligatorie nr. CRR-AIF 778/10.03.2017, la instanta competenta ce a format obiectul dosarului nr. 3828/2/2017, insa instanta de judecata a respins aceasta solicitare, solicitare pe care Hidroelectrica a reluat-o si in cererea de anulare a Dispozitiei Obligatorii nr. CRR-AIF 778/10.03.2017, ce face obiectul dosarului de instanta nr. 4915/2/2017, cu termen de judecata la data de 04.12.2017. In dosarul nr. 3828/2/2017 Hidroelectrica a formulat recurs, dosar aflat in procedura de regularizare, insa prin admiterea actiunii in dosarul 4915/2/2017 prezenta cauza a ramas fara obiect.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Litigii de munca

Litigiile de munca reprezinta o pondere consistenta in portofoliul de litigii al companiei. Raportat la cauza care a generat litigiile de munca respective, acestea pot fi impartite in urmatoarele categorii:

1. Litigii de munca rezultate din concedieri;
2. Litigii de munca rezultate din solicitari pentru constatarea unor conditii speciale de munca si incadrarea salariatilor in diverse grupe intemeiate pe Ordinul Ministerului Muncii nr. 50/1990 pentru precizarea locurilor de munca, activitatilor si categoriilor profesionale cu conditii deosebite care se incadreaza in grupele I si II de munca in vederea pensionarii privind, pe Hotararea de Guvern nr. 1025/2003 privind metodologia si criteriile de incadrare a persoanelor in locuri de munca in conditii speciale si pe Hotararea de Guvern nr. 261/2001 - privind criteriile si metodologia de incadrare a locurilor de munca in conditii deosebite;
3. Alte litigii de munca rezultate din desfasurarea curenta a relatiilor de munca dintre angajatorul Hidroelectrica S.A. si angajatii sau fosti angajati ai sai sau ai companiilor precursoare;
4. Litigii colective initiate pentru salariati de Sindicatul Hidroelectrica „Hidrosind”:
 - i. Dosar 3032/3/2017, Tribunalul Bucuresti– despagubiri in urma raportarii grilei salariale la salariul minim pe economie actual. Situatia actuala a litigiului: Litigiul de fond a fost suspendat pana la solutionarea apelului formulat de intervenienta in cauza, Fondul Proprietatea S.A. Apelul fiind respins, s-a acorda termen pentru continuarea judecatii pe fondul cauzei in data de 07.11.2017. Litigiul a fost solutionat, decizia instantiei fiind urmatoarea: „Respinge exceptia lipsei calitatii procesuale active. Respinge actiunea ca neintemeiata. Obligă reclamantul la plata sumei de 3000 lei către pârâtă cu titlu de cheltuieli de judecată reduse. Cu apel în 10 zile de la comunicare, care se depune la Tribunalul București – Secția a VIII-a Conflicte de Muncă și Asigurări Sociale. Pronunțată în ședință publică, azi, 21.11.2017.”
S-a declarat apel de catre Sindicatul Hidroelectrica Hidrosind. Termen apel : 29.05.2018 in dosar nr.320/2/2018 aflat pe rolul Curtii de Apel Bucuresti .
 - ii. Dosar 3036/3/2017 Tribunalul Bucuresti – despagubiri in urma raportarii grilei salariale la salariul minim pe economie actual. Situatia actuala a litigiului: Litigiul de fond a fost suspendat pana la solutionarea apelului formulat de intervenienta in cauza, Fondul Proprietatea S.A. La data de 22.03.2018 Curtea de Apel Bucuresti s-a pronuntat pe apelurile formulate de catre Federatia Univers si Fondul Proprietatea împotriva încheierii de sedinta din data de 31.05.2017. Pronuntare apel : Respinge ca nefondate apelurile formulate de apelanta pârâtă SC de Producere a Energiei Electrice în Hidrocentrale Hidroelectrica și de intervenienții Federația Națională a Sindicatelor din Electricitate Univers, Fondul Proprietatea. Dosarul se va repune pe rol in vederea continuarii judecatii.
 - iii. Dosar 6803/3/2017 Tribunalul Bucuresti – despagubiri in urma raportarii grilei salariale la salariul minim pe economie actual. Situatia actuala a litigiului: Litigiul de fond a fost suspendat in data de 10.08.2017 pana la solutionarea apelului formulat de intervenienti in cauza, Fondul Proprietatea S.A. Curtea de Apel Bucuresti a respins in data de 02.10.2017 apelul ca nefondat. Litigiul a fost solutionat pe fond, astfel: „Respinge exceptia lipsei calitatii procesuale active. Respinge actiunea ca neintemeiata. Cu apel în 10 zile de la comunicare, care se depune la Tribunalul

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

București – Secția a VIII-a Conflicte de Muncă și Asigurări Sociale. Pronunțată în ședință publică, azi, 20.12.2017.”. Declarat in data de 10.04.2018 apel de catre Sindicatul Hidroelectrica Hidrosind . Dosar in procedura de regularizare.

- iv. 19577/3/2017, Tribunalul Bucuresti – despagubiri in urma raportarii grilei salariale la salariul minim pe economie actual. Litigiul s-a solutionat in fond in data de 07.02.2018 fiind admisa exceptia prescriptiei dreptului material la actiune in ceea ce priveste drepturile salariale corespunzatoare chenzinei aferenta lunii mai 2014. Respinge actiunea in ceea ce priveste drepturile salariale corespunzatoare chenzinei I aferenta lunii mai 2014, ca prescisa. Respinge in rest actiunea ca neintemeiata. Obliga reclamantul sa plateasca paratei suma de 6000 lei cu titlu de cheltuieli de judecata reprezentand onorariu avocațial redus. Cu drept de apel in termen de 10 zile de la comunicare care se depune la Tribunalul București .
- v. Dosar 22456/3/2012*/a6* Tribunalul Bucuresti – restituire diferente clase si prime. Situatia actuala a litigiului: a fost respinsa actiunea principala ca neintemeiata. A fost inregistrat apel de catre Hidrosind la Curtea de Apel Bucuresti cu termen la data de 23.05.2018.
- vi. Dosar 41672/3/2016 Tribunalul Bucuresti – solicitare despagubiri si anulare prevedere Contract Colectiv de Munca privind spor de lucru sistematic peste program. Situatia actuala a litigiului: prin hotararea pronuntata in data de 03.05.2018 s-a admis in parte cererea, Compania fiind obligata la plata unor despagubiri de 183.507 lei ce se vor actualiza cu inflatia pana la data platii.
- vii. Dosar 41868/3/2017 Tribunalul Bucuresti - solicitare acordare prima de vacanta conform prevederilor Contractului Colectiv de munca valabil pe anul 2017 formulata de catre Sindicatul Hidroelectrica Hidrosind pentru un numar de 2819 salariati. Pronuntare 13.04.2018: “Admite actiunea. Obliga parata la plata catre fiecare reclamant a drepturilor salariale reprezentand prima de vacanta pentru concediul de odihna aferent anilor 2016 si/sau 2017 convenita conform CCM aplicabil la nivel de unitate pe anii 2016, 2017 si neachitata, actualizata cu indicele de inflatie la data platii efective, la care se va calcula dobanda legala de la data scadentei pana la data platii efective. la act ca reclamanta va solicita cheltuieli de judecata pe cale separata.”
- viii. Dosar 92/3/2018 Tribunalul Bucuresti – solicitare formulata de catre Federatia Nationala a Sindicatelor din Electricitate Univers privind obligarea Hidroelectrica la plata despagubirilor aferente orelor suplimentare lucrate (15 minunte inainte de preluarea turei conform fisei de post) si acordarea sporului de 100% din salariul de baza convenit pentru orele suplimentare, incepand cu data de 01.01.2015 si pana la data de 31.12.2017, la care vor adauga si dobanda legala. Termen 08.05.2018.
- ix. Dosar 90/3/2018 Tribunalul Bucuresti – solicitare acordare prima de vacanta conform prevederilor Contractului Colectiv de munca valabil pe anul 2017 formulata de catre Federatia Nationala a Sindicatelor din Electricitate Univers pentru un numar de 82 de salariati. Pronuntare fond la data de 03.04.2018 : „Admite in parte actiunea, obliga parata la plata catre reclamanti a unei despagubiri reprezentind contravaloarea primei de vacanta convenita fiecaruia, aferenta concediului de odihna corespunzator anului 2017, efectuat de reclamanti dupa data de 01.07.2017. Obliga

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

parata la plata catre reclamanti a unei despagubiri reprezentand contravaloarea dobanzii legale aferente sumelor reprezentand, prima de vacanta convenita fiecarui reclamant, la care a fost obligata parata conform prezentei sentinte, calculata de la scadenta acesteia pentru fiecare reclamant pana la data platii efective. Respinge in rest actiunea, ca neintemeiata. la act ca reclamantii solicita cheltuieli de judecata pe cale separata.”

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. Important de mentionat este faptul ca la data de 31.03.2018 societatea era implicata intr-un numar de 47 litigii avand ca obiect exproprii, inca in curs de solutionare, aflate in diverse stadii procedurale.

Litigii generate de folosinta apei

Societatea in calitate de reclamanta a fost implicata intr-un numar de litigii avand ca obiect, majoritatea, anulara autorizatiilor emise de Administratia Nationala Apele Romane aflate in curs de solutionare, din care un numar de 7 dosare au fost solutionate favorabil prin admiterea actiunilor formulate de Hidroelectrica, un numar de 28 litigii au fost respinse, iar restul de 15 litigii sunt in curs de solutionare. Cele mai multe dintre aceste litigii sunt generate de trasarea unor obligatii in sarcina Hidroelectrica de catre Administratia Nationala Apele Romane care au fost evaluate ca fiind in afara contractului de concesiune, legislatiei aplicabile si/sau a posibilitatilor tehnice ale hidrocentralelor.

Litigii privind Amenajarea Hidroenergetica a raului Jiu pe sectorul Livezeni-Bumbesti” Hidroenergetica a raului Jiu pe sectorul Livezeni-Bumbesti”

Litigiile au fost initiate in cursul anului 2016 de catre Asociatia Bankwatch Romania, Asociatia Neuer Weg si Asociatia Energy Justice si au avut ca obiect suspendarea si anulara Autorizatiei de construire nr. 7/2016 emisa de Consiliul Judetean Hunedoara si a Autorizatiei de construire nr. 16/2012 emisa de Consiliul Judetean Gorj. Principalul motiv pentru care reclamantele considera ca autorizatiile de construire nu sunt conforme este lipsa unei noi evaluari de mediu, inclusiv a unui Studiu de Evalaure adecvata cu privire la proiectul „Amenajarea Hidroenergetica a raului Jiu pe sectorul Livezeni-Bumbesti”. Indicatorii tehnico-economici ai investitiei Livezeni - Bumbesti au fost aprobat 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 Hotarari 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 nr. 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 a avut loc in 2007, odata cu aderarea Romaniei la UE.

Pe rolul instantelor judecatoresti au existat si exista urmatoarele litigii in legatura cu existenta Parcului National Defileul Jiului:

- Litigiul ce a facut obiectul dosarului nr.30624/3/2016 aflat pe rolul Tribunalului Bucuresti Sectia a II-a Contencios Administrativ si Fiscal si care are ca obiect suspendarea autorizatiilor de construire a

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

hidrocentralelor de pe raul Jiu pana la realizarea unei noi evaluari de mediu. Cererea reclamantilor a fost respinsa ca inadmisibila in data de 19.05.2017 si nu s-a mai declarat calea de atac.

- Litigiul ce face obiectul dosarului nr. 10058/3/2017 aflat pe rolul Tribunalului Bucuresti Sectia a II-a Contencios Administrativ si Fiscal si care are ca obiect anularea autorizatiilor de construire a hidrocentralelor de pe raul Jiu pana la realizarea unei noi evaluari de mediu. Pe 22.06.2017 Tribunalul Bucuresti a respins cererea de chemare in judecata, fiind declarat recurs de catre reclamanti. La termenul de judecata din data de 07.12.2017, in recurs, la Curtea de Apel Bucuresti a pronuntat urmatoarea solutie: *„Admite recursul. Casează în parte sentința civilă nr. 4021/22.06.2017 a Tribunalului București și rejudecând dispune: Respinge excepția tardivității invocării excepției de nelegalitate. Respinge excepția de nelegalitate ca neîntemeiată. Admite acțiunea. Anulează autorizația de construire nr. 7/2016 emisă de Consiliul Județean Hunedoara și autorizația de construire nr. 16/2012 emisă de Consiliul Județean Gorj. Menține în rest sentința recurată. Definitivă. Pronunțată în ședință publică azi 14.12.2017”*.
- Hidroelectrica, prin avocati, a formulat cai extraordinare de atac, considerandu-se indreptatita de a se adresa instantelor judecatoresti pe calea contestatiei in anulare si pe calea revizuirii hotararii instantei de recurs.
- Litigiul ce face obiectul dosarului 1239/2/2018 avand ca obiect anulare act administrativ dec.5378/14.12.2017 din dos.10058/3/2017 aflat pe rolul Curtii de Apel Bucuresti, Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal a fost inregistrat la data de 22.02.2018, iar in prezent se afla in procedura de regularizare. Revizuiet este Hidroelectrica.
- Litigiul ce face obiectul dosarului 804/2/2018 avand ca obiect anulare act administrativ dec. nr. 5378/14.12.2017 din dos. nr.10058/3/2017 (contestatie in anulare- recurs), aflat pe rolul Curtii de Apel Bucuresti, Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal, inregistrat la data de 05.02.2018. Contestator este Hidroelectrica, termen 08.06.2018.
- Litigiul ce face obiectul dosarului 911/2/2018 avand ca obiect anulare act administrativ dosar 10058/3/2017,dec.5378/14/12/2017 (revizuire-recurs), aflat pe rolul Curtii de Apel Bucuresti, Secția a VIII-a contencios administrativ și fiscal, inregistrat la data de 08.02.2018. Revizuiet este Hidroelectrica, termen 19.04.2018.
- Litigiul ce face obiectul dosarului 720/33/2017 aflat pe rolul Curtii de Apel Cluj, sectia a-III-a contencios administrativ si fiscal, avand ca obiect anulare act administrativ. Reclamanta Asociatia Efectul Fluture a solicitat in contradictoriu cu Administratia Nationala Apele Romane si Hidroelectrica anularea in totalitate a Avizului de Gospodarire a Apelor nr.410/15.08.2005 emis pentru proiectul Amenajarea hidroenergetica a raului Jiu pe sectorul Livezeni Bumbesti. Cauza se afla pe rol, urmatorul termen de judecata fiind acordat de instanta la data de 07.05.2018 pentru : 1.) a se va reveni de catre instanta cu adresă către Guvernul României și se va solicita comunicarea anexelor și actelor care au stat la baza emiterii Hotărârii de Guvern nr. 1297/2006; 2.) a se va reveni cu adresa de catre instanta către Administrația Națională Apele Române cu solicitarea de a comunica documentația care a stat la baza emiterii Avizului inițial de Gospodărire a Apelor nr. 188/14.02.2003; 3.) a se efectua de catre instanta adresă la Ministerul Mediului și la Administrația Națională Apele Române cu solicitarea de a comunica toată documentația în legătură cu Ordinul nr. 1044/27.10.2005 referitoare la procedura privind consultarea utilizatorilor de apă, riveranilor și publicului la luarea deciziilor în domeniul gospodăririi apelor, legată de acel obiectiv privind proiectul amenajării hidroenergetice a râului Jiu pe sectorul Livezeni Bumbesti, titular de proiect Hidroelectrica SA.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Dosarul 34693/3/2017 in care Hidroelectrica S.A. are calitatea de parat, reclamant fiind Fondul Proprietatea, pentru anularea unor parti din Hotararea AGA nr 11/03.08.2017. Solutia pe scurt pronuntata de instanta la data de 12.02.2018 este: „*Constată nulitatea absolută a pct. 6, 8 (1 – 6), 9, 10, 11, 12 din Hotărârea AGOA nr.11/03.08.2017. Dispune menționarea hotărârii în Registrul Comerțului și publicarea în Monitorul Oficial.*” pentru care la momentul comunicarii motivarii solutiei adoptate de catre instanta, Societatea va depune apel. Toate Hotararile Consiliului de Supraveghere adoptate in perioada 20.08.2017 – 18.09.2017 au fost ratificate prin Hotararea Consiliului de Supraveghere nr. 15 din 13.03.2018.

Punctele din Hotararea AGOA nr.11/03.08.2017 ce fac obiectul Dosarului 34693/3/2017 sunt:

„6. *Cu majoritate de voturi se respinge punctul 6 de pe ordinea de zi privind aprobarea formei contractului de mandat ce va fi incheiat cu membrii Consiliului de Supraveghere al societatii, asa cum a fost transmisa de Fondul Proprietatea anterior AGA prin adresa Fondului Proprietatea nr 514/18.07.2017 inregistrata la Hidroelectrica sub nr. 73905/18.07.2017*

8. *Alege in calitate de membri provizorii ai Consiliului de Supraveghere al SPEEH Hidroelectrica SA urmatoarele persoane:*

- *Cu majoritate de voturi doamna Lambru Ioana-Andreea, cetatean roman, nascuta la data de 12.04.1985 in Municipiul Bucuresti Sec. 5, domiciliata in Municipiul Bucuresti*
- *Cu majoritate de voturi doamna Negru-Ciobanu Andreea, cetatean roman, nascuta la data de 19.05.1981 in Oras Targu Ocna, judetul Bacau, domiciliata in Oras Voluntari, judetul Ilfov*
- *Cu majoritate de voturi domnul Cojocaru Radu Spiridon, cetatean roman, nascut la data de 12.12.1947 in Com. Cetateni, judetul Arges, domiciliat in Oras Voluntari*
- *Cu majoritate de voturi domnul Borbely Haroly, cetatean roman, nascut la data de 26.07.1976 in Municipiul Hunedoara, judetul Hunedoara, domiciliat in Municipiul Bucuresti*
- *Cu majoritate de voturi domnul Tudor Laurentiu Dan, cetatean roman, nascut la data de 07.08.1966 in comuna Gusoeni, jud. Valcea, domiciliat in Municipiul Bucuresti*
- *Cu majoritate de voturi domnul Gambuteanu Horia-Marian, cetatean roman, nascut la data de 07.09.1982 in Municipiul Bucuresti, sector 2, domiciliat in Municipiul Bucuresti*
- *Cu majoritate de voturi doamna Oana Valentina Truta, cetatean roman, nascuta la data de 20.08.1980 in Municipiul Targu Mures, judetul Mures, domiciliata in Municipiul Bucuresti*

9. *Cu majoritate de voturi stabileste durata mandatului membrilor provizorii ai Consiliului de Supraveghere al SPEEH Hidroelectrica SA de 4 (patru) luni in conformitate cu prevederile art. 641 din OUG nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice, aprobata cu modificari si completari de Legea nr. 111/2016, incepand cu data de 20 august 2017;*

10. *Cu majoritate de voturi stabileste remuneratia fixa a membrilor Consiliului de Supraveghere al SPEEH Hidroelectrica SA, egala cu de doua ori media pe ultimile 12 luni a castigului salarial mediu brut lunar pentru activitatea desfasurata conform obiectului principal de activitate inregistrat de societate, la nivel de clasa conform clasificatiei activitatilor din economia nationala, comunicat de Institutul National de Statistica anterior numirii.*

11. *Cu majoritate de voturi aproba forma contractului de mandat ce va fi incheiat cu membrii Consiliului de Supraveghere al SPEEH Hidroelectrica SA conform propunerii actionarului Ministerul Energiei, Anexa nr. 2 la Ordinul Ministrului Energiei nr. 156/26.07.2017.*

12. *Cu majoritate de voturi imputerniceste reprezentantul actionarului Ministerul Energiei, domnul Teodoru Sorin, pentru a semna, in numele actionarilor, contractul de mandat cu membrii Consiliului de Supraveghere.”*

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Litigii penale

Compania este implicata intr-un numar de 10 dosare penale, avand ca obiect infractiuni de coruptie, ucidere din culpa, tulburare de posesesie, delapidare, dosare in care Compania este constituita ca parte civila sau parte responsabila civilmente. Pentru aceste dosare nu sunt identificate sume de natura a produce efecte semnificative asupra situatiilor financiare.

1. Dosar penal nr. 3555/109/2015

Obiect: infractiuni de coruptie - Legea 78/2000

Stadiu dosar: Fond. Termen 19.04.2018

Inculpati: Oprea Octavian Florin, Vulparu Stefan, Stoian Florin Nicolae, s.a

2. Dosar penal nr. 3321/109/2016

Obiect: infractiuni de coruptie - Legea 78/2000

Stadiu dosar: Fond. Termen 19.04.2018

Inculpati: Vulparu Stefan, Oprea Octavian Florian, Metehoiu Bogdan Alexandru, Metehoiu Constantin, Dragu Vlad Alexandru, Oae Vasile, Dima Teodor, s.a

3. Dosar penal nr. 2303/1/2017

Obiect: infractiuni de coruptie - Legea 78/2000, luare de mita, dare de mita, infractiuni de evaziune fiscala, abuz in serviciu

Stadiu dosar: Apel. Termen 09.05.2018

Inculpati: Udrea Elena Gabriela, Obreja Rudel.

4. Dosar penal nr. 2751/277/2015

Obiect: ucidere din culpa (art. 178 alin. 2 C.P., art. 290 alin.1 C.P., art. 37 alin. 3 cu ref. la alin. 1 art. 38 alin. 4 cu ref. la alin. 1 din Legea nr. 319/2006)

Stadiu dosar: Fond. Termen 21.06.2018

Inculpati: Margulescu Virgil

5. Dosar penal nr. 2883/P/2012 Parchetul de pe langa Judecatoria Drobeta Tr. Severin

Obiect: delapidare -art. 295 alin. (1) C. P. si neglijenta in serviciu-art. 298 C. P.

Stadiu dosar: Cercetare penala

Inculpati: Petru Elena Natalia

6. Dosar penal nr. 3267/P/2016 Parchetul de pe langa Judecatoria Drobeta Tr. Severin

Obiect: furt art. 228 alin (1) C.P. si distrugere art. 253 alin (1)

Stadiu dosar: Cercetare penala

Inculpati: necunoscuti

7. Dosar penal nr. 5168/P/2015 Parchetul de pe langa Judecatoria Piatra Neamt

Obiect: furt art. 228 alin (1) C.P si distrugere art. 253 alin (1)

Stadiu dosar: Cercetare penala

Inculpati: necunoscuti

8. Dosar penal nr. 207776/05.05.2016 Parchetul de pe langa Judecatoria Panciu , jud. Vrancea

Obiect: infractiunii de furt calificat, fapta prevazuta de art. 228 alin. 1 lit. d) si art. 2 lit. b) C.P

Stadiu dosar: Cercetare penala

Inculpati: necunoscuti

9. Dosar penal nr. 496/P/2016 Parchetul de pe langa Inalta Curte de Casatie si Justitie Directia Nationala Anticoruptie Bucuresti

Obiect: infractiuni de coruptie - Legea 78/2000

Stadiu dosar: Cercetare penala

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

Inculpati: necunoscuti

10. Dosar penal nr. 53/P/2017 Parchetul de pe langa Inalta Curte de Casatie si Justitie Directia Nationala Anticoruptie Pitesti

Obiect: infractiuni de abuz in serviciu art.13 din Legea 78/2000 raportat la art.297 alin 1 Cod penal

Stadiu dosar: Cercetare penala

Inculpati: necunoscuti

Insolvența S.S.H. Hidroserv S.A.

Având în vedere evoluția negativă a indicatorilor economico-financiar, Consiliul de Administrație al Hidroserv a cerut intrarea în insolvență a companiei, iar Judecătorul sindic, prin încheierea de ședință, pronunțată în data de 10.10.2016, în cadrul dosarului nr. 36365/3/2016, aflat pe rolul Tribunalului București – Secția a VII-a Civilă, a dispus deschiderea proceduri insolvenței conform prevederilor art. 71, alin.1 din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență cu păstrarea dreptului de administrare a societății și în baza art. 45 lit. d din Legea nr. 85/2014 a desemnat administrator judiciar C.I.T.R. FILIALA BUCURESTI S.P.R.L, raportat la art. 87 alin.1, lit. d din Legea nr. 85/2014.

Conform Raportului pe Cauze emis de Administratorul Judiciar mentionat mai sus, reprezentată de avocat Adrian Lotrean, principalele cauze ale intrării în insolvență a S.S.H. Hidroserv S.A. sunt:

- Datoriile istorice dobândite la momentul fuziunii prin contopire;
- Contractul colectiv de muncă;
- Stocuri și creanțe neperformante;
- Deficiente de management;
- Structura ineficientă de personal;
- Pierderi generate ca urmare a executării obligațiilor de remediere a lucrărilor aflate în perioada de garanție;
- Modul de prestare a contractelor de mentenanță.

În cadrul ședinței Adunării Generale a Acționarilor S.S.H. Hidroserv S.A. din data de 18.10.2016 a fost desemnat în calitate de Administrator Special al S.S.H. Hidroserv S.A. domnul Sandu Marian Corneliu (fost Președinte al Consiliului de Administrație al Hidroserv), care urma a îndeplini atribuțiile cu respectarea prevederilor și atribuțiilor stabilite prin Legea societăților nr. 31/1990 și Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență.

În Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 10744 din data de 30.05.2017 a fost publicat Tabelul Preliminar al Creanțelor actualizat după soluționarea contestațiilor la tabelul preliminar al creanțelor, în care au fost înscrise creanțe admise și admise sub condiție suspensivă în valoare totală de 1.758.484,58 lei. Creanțele sub condiție suspensivă în valoare de 1.742.229,49 lei au fost înscrise în categoria creanțelor suspensive fără drept de vot iar creanța de 16.255,09 lei a fost înscrisă în categoria creanțelor cu drept de vot.

În cadrul Adunării Generale a Acționarilor Societății de Servicii Hidroenergetice Hidroserv S.A. din data de 16.03.2017, ca urmare a renunțării de către dl Marian Sandu la mandatul acordat (deși luna martie 2017 a fost prima lună cu profit de la intrarea în insolvență), a fost desemnat dl Adrian Ion Moldoveanu în calitate de Administrator Special (fost membru în Consiliul de Administrație al Hidroserv) care să își îndeplinească atribuțiile cu respectarea prevederilor și atribuțiilor stabilite prin Legea societăților nr.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

31/1990 si Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență. În data de 26.05.2017 Adunarea Generală a Acționarilor Societății de Servicii Hidroenergetice Hidroserv S.A a numit un nou Administrator Special, dl Valeriu Băbău. În data de 29.09.2017 Adunarea Generală a Acționarilor Societății de Servicii Hidroenergetice Hidroserv S.A. a numit un nou Administrator Special, respectiv pe dna Olteanu Manuela Petronela, cu un Contract de mandat valabil până la data primirii notificării închiderii procedurii în insolvență, sau până la producerea oricăreia dintre condițiile de încetare prevăzute la punctele 8 și 9 din contract.

Prin Decizia nr. 1085/23.08.2017 Directoratul Hidroelectrica S.A. a numit o comisie cu o arie de competență cât mai largă, (ex. resurse umane, financiar, juridic, mentenanță și administrarea patrimoniului) pentru a efectua analiza raportului Administratorului Special al Hidroserv S.A.

In luna septembrie 2017 Consiliul de Supraveghere a aprobat efectuarea unui audit privind modul de indeplinire de catre conducerea executiva a Hidroelectrica SA a atributiilor in ceea ce priveste controlul efectuat asupra activitatii administratorului special in perioada insolventei filialei Hidroserv SA.

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.

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 31.12.2017.

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.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

6. Impozitarea

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. În acest sens încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente. Riscurile inerente generate de impozite și alte obligații fiscale provin din regimul modificărilor fiscale perpetue și uneori contradictorii dar și din interpretările la legislația fiscală date de organele de control cu scopul colectării mai multor taxe la bugetul de stat, al asigurărilor sociale sau la cele locale.

Începând din ianuarie 2016, nivelul dobânzilor s-a redus de la 0,03% pe zi de întârziere la plată la **0,02%**; Si nivelul penalităților a fost micșorat, de la valoarea anterioară, de 0,02%, până la **0,01%** pe fiecare zi de întârziere. De asemenea, din anul 2016 a fost introdusă și penalitatea de nedeclarare de 0.08% pe zi.

În plus, Guvernul României deține un număr de agenții autorizate să efectueze auditul (controlul) companiilor care operează pe teritoriul României. Aceste controale sunt similare auditorilor fiscale din alte țări, și pot acoperi nu numai aspecte fiscale dar și alte aspecte legale și regulatorii care prezintă interes pentru aceste agenții. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate deși riscurile fiscale inerente descrise mai sus sunt mari.

7. Mediul inconjurator

La finalul anului 2017 toate obiectivele hidroenergetice dețin autorizație de mediu în termen de valabilitate. Toate autorizații de mediu pentru obiectivele din patrimoniul HE sunt emise fără programe de conformare.

Condițiile de funcționare impuse prin autorizațiile de mediu se referă la monitorizarea factorilor de mediu și respectarea legislației de mediu aplicabile obiectivelor hidroenergetice. Pentru monitorizarea factorilor de mediu se derulează acțiuni de măsurare a indicatorilor fizico-chimici de calitate a apelor din lacuri, a apelor uzinate și a apei potabile, măsurători de zgomot. Raportarea stadiului de realizare a acestor acțiuni și rezultatele monitorizării au fost efectuate la termenele cerute.

În anul 2017 au avut loc 94 de controale ale autorităților de mediu în urma cărora au fost trasate 117 măsuri și s-a aplicat două avertismente. Cele două avertismente au fost primite pentru lipsa autorizațiilor de gospodărire a apelor la obiectivele controlate (CHEMP Borșa și CHEMP Vișeu). La sfârșitul anului 2017 au fost achitate taxele aferente emiterii autorizațiilor de gospodărire a apelor în cauză, urmând să fie emise de ABA Someș-Tisa.

Cele mai importante categorii de acțiuni/lucrări cu caracter de protecția mediului realizate în anul 2017 au fost:

- Lucrări de prevenire a poluării apei și pentru epurare apă executate SH Bistrița, SH Curtea de Argeș, SH Hațeg și SH Rm. Vâlcea, reprezentând 15,80 % din valoarea totală a lucrărilor cu caracter de protecția mediului;
- 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 Hațeg, SH Rm. Vâlcea și SH Sebeș, reprezentând 45,48 % din valoarea totală a lucrărilor cu caracter de protecția mediului;
- 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 30,81 % din valoarea totală a lucrărilor cu caracter de protecția mediului;

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu este specificat altfel)

- Lucrări de protecția terenurilor, combatere eroziune, alunecări și deșertificare sol, realizare în SH Rm. Vâlcea și SH Sebeș, reprezentând 4,73 % din valoarea totală a lucrărilor cu caracter de protecția mediului;
- Măsurile de control și analize de laborator au efectuat SH Curtea de Argeș, SH Cluj, SH Hațeg, SH Râmnicu Vâlcea și SH Sebeș.

Cheltuielile efectuate în anul 2017 pentru lucrări având caracter de protecția mediului s-au ridicat la valoarea de 2 485 mii lei, incluzând aici și taxele achitate pentru obținerea actelor de reglementare.

Anul 2017 s-a încheiat fără evenimente de mediu.

La 31 decembrie 2017, nu s-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 părțile afiliate are la bază conceptul de preț 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 că verificări ale prețurilor de transfer să fie realizate în viitor de către autoritățile fiscale, pentru a determina dacă respectivele prețuri respectă principiul „condițiilor normale de piață” și ca baza impozabilă a contribuabilului român nu este distorsionată.

Societatea nu poate cuantifica rezultatul unei astfel de verificări. Societatea consideră că tranzacțiile cu părțile afiliate au fost efectuate la valori de piață așa cum au rezultat și din întocmirea Dosarului Prețurilor de Transfer aferent anului 2017.

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel)

16 EVENIMENTE ULTERIOARE

Insolventa Hidroserv S.A.

La solicitarea Administratorului Judiciar desemnat al Hidroserv S.A., prin Sentinta Civila nr. 658/07.02.2018, pronuntata in dosarul nr. 31485/3/2017, judecatorul sindic a ridicat dreptul de administrare al debitoarei Hidroserv SA.

Executarea Scrisorii de garantie bancara nr. GI-16/0826

La data de 20.04.2018 a fost publicata motivarea Hotararii Civile 8725/2017 prin care a fost respinsa contestatia la executarea scrisorii de garantie bancara nr GI-16/0826 de catre ANAF. Societatea a depus apel prin avocat desemnat.

Situatiile financiare au fost aprobate de catre conducerea Societatii, la data de 9 mai 2018 si semnate in numele acesteia de catre:

Bogdan BADEA	Marian BRATU	Adrian VOLINTIRU	Bogdan ȘOȘOACĂ	Razvan PAȚALIU
Presedinte	Membru	Membru	Membru	Membru
Directorat	Directorat	Directorat	Directorat	Directorat

Marian Fetita
Manager Departament Contabilitate

Intocmit
Bogdan Pribeagu
Sef Serviciu Raportare, Control si Planificare