

EURO INSOL PREZINTĂ SITUAȚIILE FINANCIARE SEMESTRIALE ALE S.C. HIDROELECTRICA S.A.

Având în vedere prevederile articolului 51, alineatul 1, litera c) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 109/2011 cu privire la governanța corporativă a întreprinderilor publice, atașat vă rugăm să regăsiți raportările semestriale ale companiei, iar mai jos câteva scurte considerații asupra întocmirii acestora și asupra motivațiilor unora dintre deciziile luate de către Administratorul Judiciar.

Următoarele tabele prezintă un sumar al poziției financiare și al performanțelor companiei la data de 30.06.2012, astfel:

RON mil	01.01.2012	30.06.2012
Active imobilizate	20,339	20,151.2
Active circulante	611.8	379.1
Datorii pe termen lung	1,507.5	1,669.1
Datorii pe termen scurt	2,639.1	2,328.3
Rezultatul reportat	-5.1	-124.6
Capitaluri proprii	16,489.7	16,159.3

RON mil	30.06.2011	30.06.2012
Cifra de afaceri netă	1,640	1,262.9
Rezultatul din exploatare	60.4	-80.4
Rezultatul Financiar	-8.5	-119.3
Rezultat Brut (profit / pierdere)	51.9	-199.7
Impozitul pe profit	28.5	2.4
Rezultat net (profit / pierdere)	23.3	-202.1

În situațiile financiare întocmite pentru exercițiul financiar 2011, societatea prezenta un profit net în valoare de 6.444.266 lei din care a fost dedusă suma de 1.647.885 lei pentru majorarea rezervei legale, astfel că profitul net rămas la dispoziția societății a fost de 4.796.381 lei.

Luând în considerare:

1. Neconformitățile constatate de către administratorul judiciar față de reglementările contabile aplicabile societății, neconformități legate în principal de:

- modul de calcul și înregistrare a cheltuielilor cu amortizarea activelor fixe amortizabile;
 - neînregistrarea ajustărilor de depreciere a unor creanțe incerte pentru care nu mai existau posibilități legale de recuperare sau șansele de recuperare erau foarte scăzute;
2. Faptul că, urmare a verificării sumelor solicitate de creditorii societății prin declarațiile de creanțe depuse în vederea înscrierii în tabelul preliminar al creanțelor, au fost constatate sume de natura dobânzilor și penalităților neînregistrate în contabilitatea societății,
 3. Ținând cont de faptul că neînregistrarea totală sau parțială a cheltuielilor menționate mai sus a condus la denaturarea semnificativă a rezultatului evidențiat în contul de profit și pierdere, atât în situațiile financiare întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31.12.2011 cât și în bilanța de verificare întocmită pentru data de 30.06.2012,

după data de 20.06.2012, data deschiderii procedurii insolvenței și până la data de 02.10.2012, data la care au fost depuse raportările semestriale, în contabilitatea societății au fost operate o serie de înregistrări pe seama contului de „rezultat reportat provenit din erori contabile” pentru evenimente care vizau exercițiul financiar 2011 și pe seama conturilor de cheltuieli și venituri pentru evenimente care au vizat primul semestru al anului curent.

Astfel, conform bilanței de verificare întocmită inițial de Hidroelectrica la data de 30.06.2012, în contul de rezultate era evidențiată o pierdere aferentă primelor 6 luni ale anului 2012 în cuantum de 45.936.793 lei iar în urma corecțiilor operate, așa cum sunt prezentate în continuare, societatea prezintă în bilanța rectificată **o pierdere de recuperat aferentă exercițiului financiar 2011 în cuantum de 129.418.167 lei și o pierdere în primele șase luni ale anului 2012 în cuantum de 202.139.669 lei.**

Precizăm că pierderea de recuperat prezentată în raportările semestriale depuse de societate este de 124.621.786 lei, ca diferență dintre profitul net rămas la dispoziția societății în valoare de 4.796.381 lei la data de 31.12.2011 și pierderea în valoare de 129.418.167 lei menționată mai sus.

1. Rezultatul reportat provenit din erori contabile aferente exercițiului financiar 2011:

Pierderea din exercițiul financiar 2011 în valoare de 129.418.167 lei reflectată în contul de rezultat reportat provenit din erori contabile, provine din:

- Creșterea cheltuielilor totale cu suma de 149.238.874 lei, rezultată din:
 - 17.092.610 lei - penalități, porțiunea aferentă anului 2011, penalități care au fost admise în tabelul preliminar al creanțelor și care nu erau înregistrate în contabilitatea societății. În cadrul acestor cheltuieli reținem în principal penalitățile aferente contractului de cumpărare energie electrică de la Complexul Energetic Oltenia în sumă de 9.336.734 lei, penalități pentru dividende neachitate către Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri în sumă de 3.737.017 lei și penalități aferente contribuțiilor neachitate Apelor Romane în sumă de 2.828.733 lei;
 - 132.146.264 lei - amortizare suplimentară rezultată din recalcularea acesteia utilizând regimul de amortizare liniar (a se vedea și capitolul 9.1.2. litera d) din *“Raport privind cauzele și împrejurările care au dus la apariția stării de insolvență a SC Hidroelectrica SA”* depus de administratorul judiciar în temeiul art. 59 din Legea 85/2006 privind procedura insolvenței, cu modificările și completările ulterioare);
- Creșterea veniturilor totale cu o valoare de 19.820.708 lei, din care:
 - 452.934 lei - venituri din subvenții rezultate în urma recalculării amortizării;
 - 19.367.774 lei - venituri rezultate din diminuarea cheltuielii cu impozitul pe profit ca efect al înregistrărilor de mai sus.

2. Rezultatul financiar aferent primului semestru al anului 2012:

Rezultatul preliminar aferent primului semestru al anului 2012, așa cum a fost el prezentat de către companie în cadrul *„Raportului administratorului special pentru perioada 15.07.2012-15.08.2012”* a fost rectificat, astfel încât de la o pierdere de **45.936.793** lei prezentată inițial s-a ajuns, ca urmare a înregistrărilor mai sus menționate, la o pierdere de **202.139.669** lei prezentată în bilanța rectificată și în

raportările semestriale depuse de companie în data de 02.10.2012. Majorarea pierderii prezentate inițial provine din:

- Creșterea cheltuielilor cu valoarea de 156.354.795 lei, formată din:
 - 47.052.356 lei - penalități, porțiunea aferentă anului 2012, penalități admise în tabelul preliminar al creanțelor care nu erau înregistrate în contabilitatea societății. În cadrul acestor penalități reținem în principal penalitățile în sumă de 45.023.722 lei datorate către Ministerul Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri pentru dividendele neachitate, penalitățile în valoare de 985.059 lei datorate către Petrom, și penalitățile în suma de 878.299 lei datorate către Fondul Proprietatea pentru dividende neachitate;
 - 63.004.857 lei – provizioane constituite pentru sume datorate sub forma penalităților, sume care nu au fost admise în tabelul preliminar al creanțelor întocmit de administratorul judiciar dar care provin din neîndeplinirea obligațiilor de plată la termenele stabilite prin contractele comerciale încheiate și pentru care s-a apreciat că există un risc major ca aceste sume să fie admise în urma soluționării contestațiilor la tabelul preliminar al creanțelor. În cadrul acestor provizioane reținem în principal suma de 41.163.420 lei provenită din derularea contractului de cumpărare energie electrică încheiat cu S.N. Nuclearelectrica S.A, suma de 9.336.477 lei din derularea contractului cu Termoelectrica și suma de 8.698.964 lei din derularea contractului cu Romenergo;
 - 25.819.486 lei – ajustări pentru creanțe incerte în ceea ce privește posibilitatea de recuperare, pentru unele din ele operând chiar termenul de prescripție. În cadrul acestor ajustări pentru creanțe incerte reținem în principal ajustările aferente creanței EUROPEC în sumă de 20.676.734 lei, creanței SMR Balș în sumă de 3.449.764 lei și creanței LUXTEN în sumă de 1.433.325 lei.
 - 30.299.290 lei – amortizare suplimentară rezultată în urma aplicării corecte a regimului de amortizare a activelor imobilizate prevăzut de reglementările contabile aplicabile (OMFP 3055/2009);
 - 2.512.823 lei – diferențe de curs valutar rezultate în urma reevaluării unor creanțe exprimate în altă monedă decât moneda națională;
 - 325 lei – comisioane bancare;

- (12.334.342) – diminuarea cheltuielii cu impozitul pe profit datorat, ca efect al înregistrărilor suplimentare pe seama conturilor de cheltuieli și venituri;
- Surplus de venituri în valoare de 151.919 lei reprezentând venituri din subvenții pentru investiții rezultate în urma recalculării amortizării.

Administrator judiciar,
Euro Insol SPRL
Prin practician coordonator
Av. dr. Remus Borza

Întocmit,
Lucian Cocoș