

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR pentru anul 2015

### CAP. I – ACTIVITATEA SOCIETATII

SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A PARTICIPAȚIILOR ÎN ENERGIE S.A. a fost constituită prin divizarea SC DFEE – Electrica SA, în conformitate cu proiectul de divizare din data de 19.12.2013 și cu prevederile Hotărârii Guvernului nr. 85/2013 pentru aprobarea strategiei de privatizare prin oferta publică de majorare a capitalului social prin aport de capital privat al Societății Comerciale de Distribuție și Furnizare a Energiei Electrice „Electrica” SA București modificată prin Hotărârea Guvernului nr. 203/2014.

Societatea a fost înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului la data de 07.05.2014.

SAPE S.A. este o societate administrată de către acționarul unic Statul român, având sediul social în București, B-dul Lacul Tei, nr. 1-3, etaj 11, sector 2.

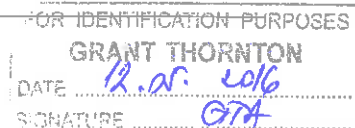
Obiectul principal de activitate al societății, în conformitate cu Clasificarea Activităților Din Economia Națională este cod CAEN 7022 - Activități de consultanță pentru afaceri și management.

SAPE S.A. are un capital social în valoare de 431.237.800 lei, împărțit în 43.123.780 acțiuni nominative, cu o valoare nominală de 10 lei fiecare.

La data de 31.12.2014, repartizarea acțiunilor deținute de SAPE SA se prezintă astfel:

Nr. crt	Societate	CUI	Nr. Acțiuni	Valoare contabilă	% din capitalul social
1	ENEL DISTRIBUTIE MUNTENIA	14507322	6.397.388	63.973.880,0	23,57482%
2	ENEL ENERGIE MUNTENIA	24387371	872.371	8.723.710,0	23,57482%
3	ENEL DISTRIBUTIE BANAT	14490379	9.503.980	95.039.800,0	24,86920%
4	ENEL DISTRIBUTIE DOBROGEA	14500308	6.980.024	69.800.240,0	24,90326%
5	ENEL ENERGIE SA	22000460	5.179.580	51.795.800,0	36,99700%
6	E.ON DISTRIBUTIE ROMANIA SA	10976687	19.632.641	49.081.602,5	6,34738%
7	E.ON ENERGIE ROMANIA SA	22043010	1.033.963	2.584.907,5	1,39890%
8	ELECTRICA SOLUZIONE SA	14832595	49.000	49.000,0	49,00000%
9	BURSA ROMANA DE MARFURI	1562694	40	40.000,0	0,54870%
10	HIDROTARNITA SA	32425590	575	57.500,0	0,64192%
total				341.146.441	

iar la data de 31.12.2015, acțiunile deținute de societate sunt structurate după cum urmează:



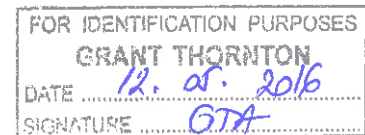
Nr. crt	Societate	CUI	Nr. Actiuni	Valoare contabila	% din capitalul social
1	ENEL DISTRIBUTIE MUNTENIA	14507322	6.397.388	63.973.880	23,57482%
2	ENEL ENERGIE MUNTENIA	24387371	872.371	8.723.710	23,57482%
3	ENEL DISTRIBUTIE BANAT	14490379	9.503.980	95.039.800	24,86920%
4	ENEL DISTRIBUTIE DOBROGEA	14500308	6.980.024	69.800.240	24,90326%
5	ENEL ENERGIE SA	22000460	5.179.580	51.795.800	36,99700%
6	ELECTRICA SOLUZIONA SA	14832595	49.000	49.000	49,00000%
7	BURSA ROMANA DE MARFURI	1562694	46	46.000	0,57500%
8	HIDROTARNITA SA	32425590	89.000	8.900.000	99,35800%
total				<b>298.328.430</b>	

Aceasta diminuare a participatiilor a fost rezultatul unor actiuni derulate in cursul anului 2015, si anume:

- cedarea participatiilor detinute de SAPE la E.ON Distributie si E.ON Energie Romania in conformitate cu sentinta arbitrala pronuntata in dosarul 18105/GZ/EMT in data de 29.11.2013, cu addendum-ul din data de 13.02.2014, urmare solicitarii E.ON Romania SRL, in contrapartida cu incasarea contravalorii stabilita prin sentinta arbitrala mentionata;
- acordarea SAPE SA de catre BRM a 6 actiuni in valoare nominala de 1.000 lei, suplimentar fata de dividendele distribuite pentru anul 2014.

Obiectivele principale ale societatii pentru anul 2015 au fost:

1. administrarea participatiilor minoritare/majoritare detinute de SAPE la cele 8 societati existente in portofoliu;
2. continuarea litigiilor aflate pe rolul Curtii de Arbitraj de la Paris;
3. reprezentarea intereselor SAPE in societatile enumerate mai sus, prin participarea in Consiliile de Administratie, respectiv AGA ale acestora;
4. elaborarea si implementarea unei strategii de administrare a participatiilor minoritare, de maximizare a veniturilor din dividende si de valorificare a participatiilor detinute;
5. participarea in cadrul proiectelor energetice de interes national, viabile din punct de vedere financiar.



## CAP. II – CONDUCEREA SOCIETĂȚII

SAPE SA este persoana juridica romana, organizata ca societate comerciala pe actiuni si isi desfasoara activitatea in conformitate cu legile romane si cu prevederile Actului constitutiv al societatii din data de 20 martie 2014, cu modificările și completările ulterioare.

In conformitate cu prevederile alin.(1) al art.14 din Actul constitutiv, Adunarea Generală a Acționarilor SAPE S.A. este organul suprem decizional avand putere deplina sa decida cu privire la orice aspect legat de activitatea Societatii și sa stabileasca politica financiara si comerciala a acesteia, iar în conformitate cu alin.(1) al art.21, SAPE S.A. este administrată de un Consiliu de Administrație compus din cinci membri, care are ca atribuții efectuarea tuturor actelor necesare pentru realizarea obiectului de activitate al Societății, cu excepția celor rezervate prin lege pentru Adunarea Generală a Acționarilor.

Statul Roman ca actionar unic al SAPE S.A., în anul 2015, a fost reprezentat de Ministerul Energiei, care si-a exercitat toate drepturile ce decurg din aceasta calitate.

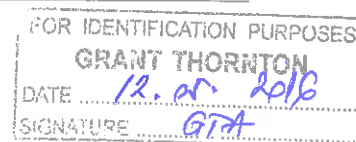
Adunarea Generala a Actionarilor si-a desfasurat activitatea in conformitate cu statutul societatii, Regulamentul de organizare si functionare propriu si legislatia in vigoare in anul 2015, avandu-l ca mandatar al actionarului unic pe dl. Romeo Nicu SUSANU numit prin Ordinul nr. 939/17.10.2014.

Consiliul de Administratie al societatii si-a desfasurat activitatea in conformitate cu statutul societatii, Regulamentul de organizare si functionare propriu si legislatia in vigoare in anul 2015.

Componenta Consiliului de Administratie a fost urmatoarea:

1. Craita Ana BUCHERU
2. Dan Ovidiu AGRISAN - pana in 22.06.2015 si incepand cu 15.12.2015
3. Marian NICOLAE - pana in data de 24.09.2015
4. Radu Cosmin BADITA - perioada 24.09.2015-15.12.2015
5. Daniela LULACHE
6. Marius MITRUS
7. Alina CATAN - perioada 22.06.2015-23.12.2015
8. Dragos Nicolae PASLARU - incepand cu data de 23.12.2015

Membrii Consiliului de Administrație ai SAPE S.A., in perioada 01.01.2015 – 31.12.2015, au emis un număr de 34 de hotărâri, in baza notelor inaintate Consiliului de catre conducerea executiva a societatii, aferente activitatii desfasurate in perioada de referinta.

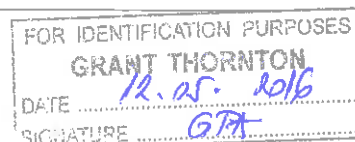


În vederea desfășurării în bune condiții a activității SAPE S.A., avizările/aprobarile Consiliului de Administrație au vizat în principal:

- aprobarea regulamentului de organizare și funcționare a Comitetelor Consultative constituite în cadrul Consiliului de Administrație al SAPE SA, precum și aprobarea structurii organizatorice a SAPE SA;
- aprobarea Regulamentului de Organizare și Funcționare a SAPE S.A.;
- aprobarea delegării către Directorul General al SAPE SA a competenței de aprobare a achizițiilor aferente anului 2016 a căror valoare estimată nu depășește echivalentul în lei a 30.000 euro, exclusiv TVA, pentru fiecare achiziție de produse/servicii/lucrări, cu respectarea Procedurii interne de achiziție;
- avizarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli al SAPE SA pentru anul 2015;
- avizarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli Rectificat al SAPE pentru anul 2015;
- imputernicirea Directorului General al SAPE SA în ceea ce privește semnarea cu reprezentantul Electrica SA a Actului Adicional nr.1/15.04.2015 la Protocolul de Predare -- Preluare a patrimoniului în conformitate cu proiectul de divizare al Electrica SA;
- aprobarea strategiei de plasamente financiare ale societății.
- negociere și aprobare a Contractului Colectiv de Muncă aplicabil la nivelul SAPE S.A.;
- aprobare/avizare demarare litigii naționale și internaționale;
- analiză strategie de dezvoltare a SAPE;
- aprobare și derulare proceduri de recrutare și selecție de candidați pentru funcția de director general în conformitate prevederile OUG 109/2011;
- monitorizarea activității Hidro Tarnița și solicitarea prezentării unor informații în vederea adoptării unor decizii cu privire la administrarea societății;
- derularea unor demersuri la Ministerul Energiei pentru clarificarea poziției Statului Român față de compania de proiect Hidro Tarnița SA, precum și pentru identificarea unor surse de finanțare a acesteia.

De asemenea, hotărârile Consiliului de Administrație au mai vizat aspecte referitoare la tematica sedintelor AGA a societăților din portofoliu, principalele subiecte discutate fiind:

- aprobarea situațiilor financiare;
- aprobarea repartizării profitului acestora;
- transmitere către societățile din grupul ENEL a solicitărilor de distribuire de dividende din contul de rezultat raportat;



- aprobarea bugetelor de venituri si cheltuieli;
- revocarea si numirea de membri in Consiliile de Administratie;
- modificare sediu;
- modificare acte constitutive;
- aprobarea incheierii unor contracte;
- aprobarea unor investitii/majorare de capital/exit din societățile la care SAPE deține participații
- solicitare clarificări privind modul de management al societăților la care SAPE deține participații (documente justificative pentru activități supuse aprobării CA, întocmire/prezentare dosare prețuri de transfer, transmitere politică de dividende de către societățile din grupul ENEL).

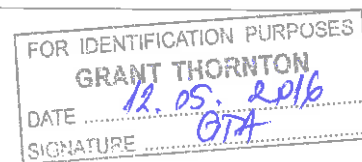
Conducerea executiva a societatii a fost asigurata de catre:

1. Dan Ovidiu AGRISAN - Director General in perioada 01.01.2015 - 05.08.2015;
2. Ion-Adrian MOLDOVEANU - Director General incepand cu data de 05.08.2015;
3. Constantin - Nicolae HATEGANU – Director General Adjunct incepand cu data de 14.12.2015;
4. Rossita Gabriela DUMITRIU - Director Economic in perioada 01.01.2015 - 03.08.2015 si Sef Serviciu Financiar, Bugete si Analize Economice cu atributii de Director Economic incepand cu 03.08.2015 pana in 20.01.2016, cand atributiile Directorului Economic au fost preluate de Emilia-Elena MARIN;
5. Diana Elena NEACSU - Director Directia Postprivatizare si Administrare Mandate incepand cu data de 01.10.2015.

### **CAP. III - SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE**

Societatea dispune de active immobilizate constand in immobilizari financiare primite la o valoare bruta de 342.038.458 lei, valoare ajustata cu suma de 892.017 lei reprezentand diminuarea valorii participatiilor la E.ON Moldova Distributie, ca urmare a absorbtiei acesteia de catre E.ON Gaz Distributie, astfel ca la data de 01.01.2015 valoarea immobilizarilor financiare este in suma de 341.146.441 lei, pe parcursul exercitiului financiar 2015 inregistrandu-se urmatoarele evenimente:

- aport la capitalul social al HidroTarnita cu suma de 8.842.500 lei;
- acordarea de catre BRM a 6 actiuni cu valoare nominala de 1.000 lei/actiune;
- cedarea participatiilor detinute la E.ON Distributie Romania si E.ON Energie Romania, ca urmare a solicitarii E.ON si in conformitate cu decizia arbitrala in



dosarul 18105/GZ/EMT pronunțată în data de 29.11.2013, cu addendum-ul din data de 13.02.2014, în suma de 52.558.528 lei.

#### **CAP. IV - INVENTARIEREA ANUALA**

Pentru stabilirea situației reale a patrimoniului în vederea asigurării integrității elementelor patrimoniale, s-a efectuat inventarierea generală a patrimoniului în baza Deciziei SAPE SA nr. 54/29.10.2015. Rezultatele inventarierii au fost consemnate în Procesul Verbal de Inventariere nr. 2375/27.11.2015, nefiind constatate diferențe în plus sau în minus cu această ocazie.

Organizarea și efectuarea inventarierii s-a desfășurat potrivit legii contabilității nr. 82/1994 cu modificările și completările ulterioare și OMFP de aprobare a normelor privind organizarea și efectuarea inventarului patrimoniului nr. 2861/2009, cu modificările și completările ulterioare și a cuprins următoarele capitole:

1. inventarierea imobilizărilor corporale și a stocurilor la data de 31.10.2015;
2. inventarierea obiectelor de inventar în folosință la data de 31.10.2015;
3. inventarierea titlurilor de participare deținute de societate, la data de 31.10.2015;
4. inventarierea datoriilor și creanțelor la data de 31.10.2015;
5. inventarierea conturilor de trezorerie la data de 31.10.2015;
6. inventarierea provizioanelor la data de 31.10.2015

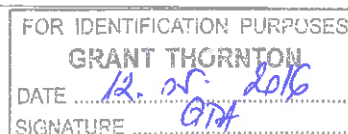
#### **CAP. V - CREANȚE și DATORII**

La data de 31.12.2015 societatea are înscrise în bilanț creanțe în suma de 2.925.998 lei, după cum urmează:

- a) Impozit pe profit de recuperat - 2.584.467 lei;
- b) TVA de recuperat aferent achizițiilor societății - 341.525 lei;
- c) Debitori diversi - 6 lei.

Datoriile societății la 31.12.2015 sunt compuse din datorii curente, în valoare de 421.327 lei, defalcate astfel:

- a) Datorii către furnizori - 147.933 lei;
- b) Datorii către bugetul de stat și bugetul fondurilor speciale în legătură cu conexele aferente remunerațiilor angajaților pentru luna decembrie - 181.919 lei;
- c) Datorii în legătură cu remunerațiile (rest de plată aferent lunii decembrie 2014 cu scadența în data de 07.01.2015) - 89.114 lei;



d) Sume neridicate - 2.361 lei.

Principalii furnizori ai societatii au fost in anul 2015 urmatorii:

- a) Furnizori de servicii juridice, in conformitate cu contractele preluate de la Electrica SA:
1. Mocanu si Asociatii;
  2. Zamfirescu, Racoti si Partenerii;
  3. ICC Paris.
- b) Furnizori de alte servicii:
1. Electrica SA;
  2. FISE ElectricaServ SA;
  3. Electrocentrale Grup.

## CAP. VI - SITUATIA FINANCIAR - CONTABILA

### Informatii generale:

Activitatea financiar - contabila a SAPE SA este organizata si se desfasoara in conformitate cu Legea Contabilitatii nr.82/1991, republicata, cu toate modificarile si completarile ulterioare, cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate si cu Ordinul Ministerului Finantelor Publice nr. 123/04.02.2016 privind principalele aspecte legate de intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale si a raportarilor contabile anuale ale operatorilor economici. Contabilitatea a fost organizata si condusa in concordanta cu prevederile legale.

Inregistrările in contabilitate s-au facut cronologic si sistematic, pe baza documentelor justificative, astfel incat in urma prelucrării lor s-au obtinut situatii financiare care asigura o imagine clara, fidela si completa a activitatii financiare si a performantelor societatii.

Prin operatiunile financiar - contabile efectuate s-au respectat principiile contabile: continuitatii activitatii, prudentei, permanentei metodelor, independentei exercitiului, evaluarii separate a elementelor de activ si de pasiv, intangibilitatii exercitiului, necompensarii, prevalentei economicului asupra juridicului, pragului de semnificatie.

FOR IDENTIFICATION PURPOSES
GRANT THORNTON
DATE <u>12.05.2016</u>
SIGNATURE <u>GTA</u>

Executia bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2015 (anexele 1 – 8):

Bugetul de venituri si cheltuieli pentru anul 2015 al SAPE SA a fost aprobat prin HG nr. 284/29.04.2015 si rectificat prin HG nr. 937/11.11.2015.

• Venituri:

In anul 2015, societatea a realizat venituri totale in suma de 178.317 mii lei, cu 8,63% peste nivelul aprobat, rezultate din:

- activitatea de exploatare: 25.975 mii lei;
- activitatea financiara: 152.342 mii lei.

Astfel, veniturile din activitatea de exploatare reprezinta amenzi și penalități cuvenite SAPE SA in urma sentinței arbitrale cu CEZ, precum si restituirea unei diferente de taxa arbitraj international.

Veniturile din activitatea financiara reprezinta venituri realizate din:

- investitii financiare: 138.887 mii lei;
- diferente de curs valutar: 11.219 mii lei;
- dobanzi: 2.236 mii lei.

Societatea a inregistrat venituri din investitii financiare in suma de 138.887 mii lei, din care 81.943 mii lei din investiții financiare cedate, ajustate cu valoarea de 892 mii lei, ocazionate de ieșirea participațiilor deținute de SAPE la EMOD, în conformitate cu decizia arbitrală din dosarul ICC 18105/GZ/EMT, 56.046 mii lei din dividendele incasate de la societatile unde statul prin SAPE SA detine participatii si 6 mii lei reprezentand c/valoarea a 6 actiuni la valoarea nominala de 1.000 lei/actiune de la BRM.

• Cheltuieli:

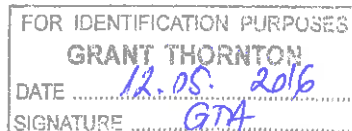
Cheltuielile totale inregistrate de societate in anul 2015 au fost in suma de 76.096 mii lei, cu 11,17% sub nivelul aprobat, defalcate astfel:

- activitatea de exploatare: 15.272 mii lei;
- activitatea financiara: 60.825 mii lei.

Cheltuielile de exploatare au provenit, in principal, din cheltuieli cu consultanta juridica necesara pentru reprezentarea SAPE SA in litigiile interne si internationale in care este societatea este angrenata, respectiv 13.208 mii lei.

Cheltuielile financiare reprezinta cheltuieli generate de transferul actiunilor deținute de SAPE SA in capitalul social al societăților E.ON Energie Romania SA si E.ON Distributie Romania SA, conform Sentinței arbitrale din 29.11.2013, precum si diferente de curs valutar inregistrate in cursul perioadei.





• **Rezultatul brut al exercitiului:**

Societatea a înregistrat în anul 2015 un rezultat brut de 102.221 mii lei, cu 30,25% peste nivelul aprobat, având în vedere realizarea de venituri mai mari decât cele aprobate, cât și efectuarea de cheltuieli la un nivel inferior celui aprobat.

• **Arieratele societatii:**

Pentru anul 2015, societatea nu a înregistrat nici plăți restante, nici creanțe restante.

## **CAP. VII - INVESTIȚII REALIZATE ÎN 2015**

În anul 2015 societatea a realizat următoarele investiții:

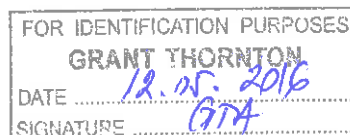
- aport la capitalul social al HidroTarnita, în suma de 8.842.500 lei;
- achiziția unui autoturism necesar desfășurării activității societății, în suma de 64.157,56 lei.

## **CAP. VIII - SITUAȚIA LITIGIILOR SOCIETĂȚII**

În anul 2015 societatea a continuat litigiile preluate de la Electrica SA atât naționale, cât și internaționale, dar a și inițiat noi litigii.

**Litigii internaționale**, deschise la Curtea De Arbitraj de la Paris:

- a) Dosar 19431 / MHM – în legătură cu contractul de privatizare Electrica Muntenia Sud, în care societatea este reprezentată de casa de avocatură Mocanu și Asociații (fosta Bostina);
- b) Dosar 20512 / MHM – în legătură cu clauza put option din contractul de privatizare Electrica Muntenia Sud, în care societatea este reprezentată de casa de avocatură Zamfirescu, Racoti și Partenerii;
- c) Dosar 21256 / MHM – inițiat de E.ON Romania SRL în legătură cu dezacordul părților cu privire la data transferului efectiv al acțiunilor afectate de dreptul salariatilor, în care societatea este reprezentată de casa de avocatură Zamfirescu, Racoti & Partners.



**Litigiile naționale** aflate în derulare pe rolul instanțelor de judecată au avut ca fapt generator următoarele:

- controalele Curtii de Conturi efectuate la Electrica SA cu privire la contractele de privatizare, care au fost preluate de societate prin protocolul de înființare;
- abuzul de majoritate privind repartizarea dividendelor de către E.ON Energie România, E.ON Distribuție România, Enel Energie Muntenia și Enel Distribuție Muntenia;
- anularea deciziei Directorului General al SAPE cu privire la atribuirea unui contract de consultanță juridică, în contradictoriu cu SCA Pricop & Banu.

## CAP. IX - INDICATORI ECONOMICI - FINANCIARI

Datorită faptului că societatea nu deține stocuri, indicatorul lichidității curente este identic cu indicatorul lichidității imediate (indicatorul test acid), această valoare oferind garanția acoperirii datoriilor curente ale societății, și anume:

$$\frac{\text{Active Curente}}{\text{Datorii Curente}} = \frac{267.801.281}{421.327} = 635,61$$

$$\frac{\text{Active Curente} - \text{Stocuri}}{\text{Datorii Curente}} = \frac{267.794.195}{421.327} = 635,59$$

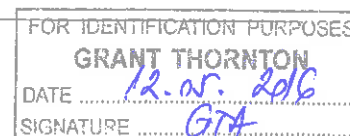
Indicatorul gradului de îndatorare are valoarea 0, ținând cont de faptul că societatea nu are capital împrumutat.

$$\frac{\text{Capital Împrumutat}}{\text{Capital Propriu}} * 100 = 0 \%$$

## CAP. X - RISCURI

Principalul risc cu care se confruntă societatea, a cărei activitate principală este aceea de administrare a participațiilor statului la societățile din portofoliu, este acela de a nu încasa dividendele convenite pentru exercitiile financiare încheiate.

Un alt risc cu impact direct în veniturile bugetate ale societății a fost acela de scădere a dobânzilor acordate de bănci la depozitele la termen.



Din punct de vedere al riscului valutar, societatea a fost protejată pentru disponibilitățile bănești deținute în moneda străină având în vedere evoluția cursului valutar în raport cu moneda națională.

Riscul de credit este nul datorită faptului că societatea nu are contractate credite.

Riscul de lichiditate este nul datorită disponibilului din contul curent al societății.

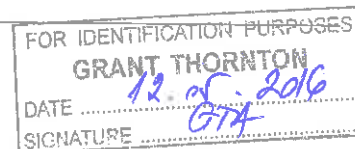
## CAP. XI - CONTROLUL INTERN

În urma acțiunilor de control financiar și de gestiune derulate pe parcursul anului 2015 a fost evidențiată reflectarea corectă a activităților societății la nivelul înregistrărilor contabile și respectiv în balanțele de verificare, conformitatea înregistrărilor cu legislația în vigoare, utilizarea eficientă a resurselor și punerea în aplicare a deciziilor luate de conducerea societății.

## CAP. XII - EVENIMENTE ULTERIOARE

În martie 2016, a fost demarată acțiunea în pretenții împotriva Electrica SA privind recuperarea prejudiciului în cuantum total estimat de 2.292.483.864,09 lei, reprezentând prejudiciu efectiv și penalități, la care se adaugă dobânzi contractuale ce vor fi cuantificate separat prin expertiză judiciară financiar contabilă. Prejudiciul a fost constatat de Curtea de Conturi a României cu ocazia controalelor desfășurate în anii 2012 și 2013 la Electrica SA în ceea ce privește derularea contractelor de privatizare ale filialelor. Obligatia recuperării acestui prejudiciu a fost transmisă în sarcina SAPE SA, ca urmare a divizării Electrica SA și dobândirii de către SAPE SA a calității de succesori în drepturi și obligații ale Electrica SA. Acțiunea a fost înregistrată pe rolul Tribunalului București, dosar nr. 6987/3/2016. Tribunalul București la data de 04.04.2016 a anulat cererea, cu drept de reexaminare în termen de 15 zile de la comunicare și a respins ca rămasă fără obiect cererea de acordare a facilităților la plata taxei judiciare de timbru, cu drept de reexaminare în 5 zile de la data comunicării încheierii.

Tot în luna martie 2016, Societatea este reclamată în instanță și contestată Decizia de încetare a Contractului individual de muncă a salariatului Lipan Valeriu, solicitând paratei plata despăgubirilor egale cu drepturile salariale recalulate de la încetarea raporturilor de muncă până la momentul plății efective, inclusiv cheltuielile de judecată. Acțiunea a fost înregistrată pe rolul Tribunalului București, dosar 2029/3/2016. La data de 27.04.2016, instanța încuviințează pentru ambele părți, proba cu înscrisuri și proba cu interogatoriul și amână dezbaterile pentru utilitatea și administrarea probei cu martori după administrarea probei cu interogatoriu. Termen de judecată la data de 08.06.2016.



În situațiile financiare 2015 întocmite de Enel Distribuție Banat a fost constatată o diferență între cota de participare deținută de Societate, de la 24,8692% (cota existentă în evidența contabilă a Societății la 31.12.2015) la 24,8683%. Diferența rezultă din reducerea capitalului social la Enel Distribuție Banat cu suma de 4.780 lei, urmare a restituirii în natură a imobilului situat în localitatea Pecica, județul Arad și înscris în cartea funciara nr.7280 a localității Rovine cu număr topografic 134, către moștenitorii legali ai foștilor proprietari și radierea sediului secundar al Enel Distribuție Banat situat în Pecica, strada Rovine, numărul 173, județul Arad, conform HAGEA nr.10 din 15.12.2011. Având în vedere că articolul 1 din HAGEA nr. 10 din 15.12.2011 a făcut obiectul unui litigiu inițiat de acționarul Fondul Proprietatea, pe parcursul derulării acestuia înregistrarea reducerii de capital atât la Registrul Comerțului cât și în situațiile contabile ale Societății a fost amânata. După finalizarea irevocabilă a litigiului, prin respingerea acțiunii formulate de Fondul Proprietatea, formalitățile de înregistrare au fost continuate și finalizate la Registrul Comerțului și în Registrul Acționarilor. Deși Certificatul de înregistrare de mențiuni pus la dispoziție de Enel Distribuție Banat este din data de 03 aprilie 2015, SAPE nu poate înregistra această diminuare a participațiilor deținute la 31.12.2015, având în vedere că în Raportul ONRC generat în 21 aprilie 2016, SAPE nu apare ca acționar al Enel Distribuție Banat neexistând la acest moment concordanța între Actul Constitutiv, Registrul Acționarilor și Registrul Comerțului. Astfel, după efectuarea corecțiilor la Registrul Comerțului la solicitarea Enel Distribuție Banat, SAPE va înregistra în evidențele contabile diminuarea cotei de participare deținută la această societate, de la 24,8692% (cota existentă în evidența contabilă a Societății la 31.12.2015) la 24,8683%.

La data de 20 aprilie 2016 a fost expediată către Secretariatul ICC Paris, Cererea de Arbitraj nr. 1073 și a fost inițiat litigiul arbitral nr. 21889/MHM având ca părți SAPE SA în calitate de reclamant și Enel Investment Holding BV și Enel Spa, în calitate de parate. Solicitățile SAPE din Cererea de Arbitraj sunt: obligarea Paratelor la plată, în solidar, a daunelor-interese compensatorii egale cel puțin cu valoarea dividendelor care ar fi trebuit să fie distribuite reclamantului pentru anul 2012, potrivit prevederilor Clauzei 12.7 și 12.2.1 din Contractul de Privatizare plus dobanzi penalizatoare prevăzute de art. 24.6 din Contractul de Privatizare, începând cu data de 23 aprilie 2013 (data aprobării declarațiilor financiare referitoare la anul 2012), până în momentul plății efective a sumelor datorate cu titlu de daune-interese compensatorii.

FOR IDENTIFICATION PURPOSES
GRANT THORNTON
DATE <i>12.05.2016</i>
SIGNATURE <i>GTH</i>

### **CAP. XIII - SOLICITAREA DESCARCĂRII DE GESTIUNE A ADMINISTRATORILOR**

Prezentul raport sta la baza solicitării Consiliului de Administrație al SAPE SA, de descărcare a gestiunii pentru anul 2015 a tuturor membrilor acestuia.

9 Mai 2016

**Consiliul de Administrație al SAPE-SA  
prin**

Dan Ovidiu ACRISAN



FOR IDENTIFICATION PURPOSES  
**GRANT THORNTON**  
DATE 12.05.2016  
SIGNATURE GTA

Anexa 1

**BUGETUL DE VENITURI SI CHELTUIELI PENTRU ANUL 2015**

mii lei

0	1	INDICATORI	Nr. rd.	Aprobat an 2015 cf. HG 937/2015	Realizat an 2015	%
0	1	2	3	4	5	6=5/4
I.		<b>VENITURI TOTALE (Rd.1=Rd.2+Rd.5+Rd.6)</b>	1	<b>164.144</b>	<b>178.317</b>	<b>109%</b>
	1	Venituri totale din exploatare, din care:	2	<b>25.975</b>	<b>25.975</b>	<b>100%</b>
		a) subvenții, cf. prevederilor legale în vigoare	3	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
		b) transferuri, cf. prevederilor legale în vigoare	4	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
	2	Venituri financiare	5	<b>138.169</b>	<b>152.342</b>	<b>110%</b>
	3	Venituri extraordinare	6	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
II		<b>CHELTUIELI TOTALE (Rd.7=Rd.8+Rd.20+Rd.21)</b>	7	<b>85.665</b>	<b>76.096</b>	<b>89%</b>
	1	Cheltuieli de exploatare, din care:	8	<b>21.105</b>	<b>15.272</b>	<b>72%</b>
		A. cheltuieli cu bunuri si servicii	9	<b>27.888</b>	<b>13.540</b>	<b>49%</b>
		B. cheltuieli cu impozite, taxe si varsaminte asimilate	10	<b>100</b>	<b>73</b>	<b>73%</b>
		C. cheltuieli cu personalul, din care:	11	<b>3.453</b>	<b>2.498</b>	<b>72%</b>
		C0 Cheltuieli de natură salarială(Rd.13+Rd.14)	12	<b>2.311</b>	<b>1.588</b>	<b>69%</b>
		C1 ch. cu salariile	13	<b>1.570</b>	<b>1.235</b>	<b>79%</b>
		C2 bonusuri	14	<b>741</b>	<b>353</b>	<b>48%</b>
		C3 alte cheltuieli cu personalul, din care:	15	<b>15</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
		cheltuieli cu plati compensatorii aferente disponibilizarilor de personal	16	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
		C4 Cheltuieli aferente contractului de mandat si a altor organe de conducere si control, comisii si comitete	17	<b>477</b>	<b>456</b>	<b>96%</b>
		C5 cheltuieli cu asigurările și protecția socială, fondurile speciale și alte obligații legale	18	<b>650</b>	<b>454</b>	<b>70%</b>
		D. alte cheltuieli de exploatare	19	<b>-10.336</b>	<b>-839</b>	<b>8%</b>
	2	Cheltuieli financiare	20	<b>64.559</b>	<b>60.825</b>	<b>94%</b>
	3	Cheltuieli extraordinare	21	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
III		<b>REZULTATUL BRUT (profit/pierdere)</b>	22	<b>78.479</b>	<b>102.221</b>	<b>130%</b>
IV		<b>IMPOZIT PE PROFIT</b>	23	<b>5.031</b>	<b>6.745</b>	<b>134%</b>

V		<b>PROFITUL CONTABIL RĂMAS DUPĂ DEDUCEREA IMPOZITULUI PE PROFIT, din care:</b>	24	73.448	95.476	130%
	1	Rezerve legale	25	3.672	4.774	130%
	2	Alte rezerve reprezentând facilități fiscale prevăzute de lege	26	0	0	0%
	3	Acoperirea pierderilor contabile din anii precedenți	27	11.356	11.356	100%
	4	Constituirea surselor proprii de finanțare pentru proiectele cofinanțate din împrumuturi externe, precum și pentru constituirea surselor necesare rambursării ratelor de capital, plății dobânzilor, comisioanelor și altor costuri aferente acestor împrumuturi	28	0	0	0%
	5	Alte repartizări prevăzute de lege	29	0	0	0%
	6	Profitul contabil rămas după deducerea sumelor de la Rd. 25, 26, 27, 28, 29	30	58.420	79.346	136%
	7	Participarea salariaților la profit în limita a 10% din profitul net, dar nu mai mult de nivelul unui salariu de bază mediu lunar realizat la nivelul operatorului economic în exercițiul financiar de referință	31	150	150	100%
	8	Minimum 50% vărsăminte la bugetul de stat sau local în cazul regiilor autonome, ori dividende convenite acționarilor, în cazul societăților/ companiilor naționale și societăților cu capital integral sau majoritar de stat, din care:	32	29.285	39.748	136%
		a) - dividende convenite bugetului de stat	33	29.285	39.748	136%
	b) - dividende convenite bugetului local	33a	0	0	0%	
	c) - dividende convenite altor acționari	34	0	0	0%	
9	Profitul nerepartizat pe destinațiile prevăzute la Rd.31 - Rd.32 se repartizează la alte rezerve și constituie sursă proprie de finanțare	35	29.285	39.598	135%	
VI		<b>VENITURI DIN FONDURI EUROPENE</b>	36	0	0	0%
VII		<b>CHELTUIELI ELIGIBILE DIN FONDURI EUROPENE, din care</b>	37	0	0	0%
	a)	cheltuieli materiale	38	0	0	0%
	b)	cheltuieli cu salariile	39	0	0	0%
	c)	cheltuieli privind prestarile de servicii	40	0	0	0%
	d)	cheltuieli cu reclama si publicitate	41	0	0	0%
	e)	alte cheltuieli	42	0	0	0%
VIII		<b>SURSE DE FINANȚARE A INVESTIȚIILOR, din care:</b>	43	9.000	8.908	99%
1		Alocații de la buget	44	0	0	0%

		alocații bugetare aferente plății angajamentelor din anii anteriori				
			45	0	0	0%
<b>IX</b>		<b>CHELTUIELI PENTRU INVESTIȚII</b>	46	<b>9.000</b>	<b>8.908</b>	99%
<b>X</b>		<b>DATE DE FUNDAMENTARE</b>	47	<b>0</b>	<b>0</b>	0%
	1	Nr. de personal prognozat la finele anului	48	<b>30</b>	24	80%
	2	Nr. mediu de salariați total	49	<b>21</b>	19	90%
	3	Castigul mediu lunar pe salariat (lei/persoană) determinat pe baza cheltuielilor de natură salarială *)	50	<b>9.171</b>	6.965	76%
	4	Castigul mediu lunar pe salariat determinat pe baza cheltuielilor cu salariile (lei/persoană) (Rd.13/Rd.49)/12*1000	51	<b>6.231</b>	5.417	87%
	5	Productivitatea muncii în unități valorice pe total personal mediu (mii lei/persoană) (Rd.2/Rd.49)	52	<b>1.237</b>	1.367	111%
	6	Productivitatea muncii în unități fizice pe total personal mediu (cantitate produse finite/persoană)	53	<b>0</b>	0	0%
	7	Cheltuieli totale la 1000 lei venituri totale (Rd.7/Rd.1)x1000	54	<b>522</b>	427	82%
	8	Plăți restante	55	<b>0</b>	0	0%
	9	Creanțe restante	56	<b>0</b>	0	0%

FOR IDENTIFICATION PURPOSES  
GRANT THORNTON  
DATE 12.05.2016  
SIGNATURE GTA



FOR IDENTIFICATION PURPOSES  
GRANT THORNTON  
DATE 12.05.2016  
SIGNATURE GTA

Anexa 2

**Detalierea indicatorilor economico-financiari prevăzuți în bugetul de venituri și cheltuieli realizat an 2015**

		INDICATORI	Nr. rd.	Aprobat an 2015 conform HG 937/2015	Realizat an 2015	%
						6=5/4
0	1	2	3	4	5	6
I.		<b>VENITURI TOTALE (Rd.2+Rd.22+Rd.28)</b>	1	164.144	178.317	108,63%
	1	Venituri totale din exploatare (Rd.3+Rd.8+Rd.9+Rd.12+Rd.13+Rd.14), din care:	2	25.975	25.975	100,00%
	a)	din producția vândută (Rd.4+Rd.5+Rd.6+Rd.7), din care:	3	0	0	0,00%
	a1)	din vânzarea produselor	4	0	0	0,00%
	a2)	din servicii prestate	5	0	0	0,00%
	a3)	din redevențe și chirii	6	0	0	0,00%
	a4)	alte venituri	7	0	0	0,00%
	b)	din vânzarea mărfurilor	8	0	0	0,00%
	c)	din subvenții și transferuri de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (Rd.10+Rd.11), din care:	9	0	0	0,00%
	c1)	subvenții, cf. prevederilor legale în vigoare	10	0	0	0,00%
	c2)	transferuri, cf. prevederilor legale în vigoare	11	0	0	0,00%
	d)	din producția de imobilizări	12	0	0	0,00%
	e)	venituri aferente costului producției în curs de execuție	13	0	0	0,00%
	f)	alte venituri din exploatare (Rd.15+Rd.16+Rd.19+Rd.20+Rd.21), din care:	14	25.975	25.975	100,00%
	f1)	din amenzi și penalități	15	25.963	25.963	100,00%
	f2)	din vânzarea activelor și alte operații de capital (Rd.18+Rd.19), din care:	16	0	0	0,00%
		- active corporale	17	0	0	0,00%
		- active necorporale	18	0	0	0,00%
	f3)	din subvenții pentru investiții	19	0	0	0,00%
	f4)	din valorificarea certificatelor CO2	20	0	0	0,00%
	f5)	alte venituri	21	12	12	100,00%
	2	Venituri financiare (Rd.23+Rd.24+Rd.25+Rd.26+Rd.27), din care:	22	138.169	152.342	110,26%
	a)	din imobilizări financiare	23	129.864	138.887	106,95%



	b)	din investiții financiare	24	0	0	0,00%
	c)	din diferențe de curs	25	4.817	11.219	232,90%
	d)	din dobânzi	26	3.482	2.236	64,22%
	e)	alte venituri financiare	27	6	0	0,00%
3		Venituri extraordinare	28	0	0	0,00%
II	<b>CHELTUIELI TOTALE (Rd.30+Rd.136+Rd.144)</b>		29	<b>85.665</b>	<b>76.096</b>	<b>88,83%</b>
1	Cheltuieli de exploatare (Rd.31+Rd.79+Rd.86+Rd.120), din care:		30	21.105	15.272	72,36%
	A. Cheltuieli cu bunuri și servicii (Rd.32+Rd.40+Rd.46), din care:		31	27.888	13.540	48,55%
A1	Cheltuieli privind stocurile (Rd.33+Rd.34+Rd.37+Rd.38+Rd.39), din care:		32	240	79	32,92%
a)	cheltuieli cu materiile prime		33	0	0	0,00%
b)	cheltuieli cu materialele consumabile, din care:		34	100	18	18,00%
	b1)	cheltuieli cu piesele de schimb	35	25	1	4,00%
	b2)	cheltuieli cu combustibilii	36	12	3	25,00%
c)	cheltuieli privind materialele de natura obiectelor de inventar		37	100	61	61,00%
d)	cheltuieli privind energia și apa		38	40	0	0,00%
e)	cheltuieli privind mărfurile		39	0	0	0,00%
A2	Cheltuieli privind serviciile executate de terți (Rd.41+Rd.42+Rd.45), din care:		40	270	88	32,59%
a)	cheltuieli cu întreținerea și reparațiile		41	50	0	0,00%
b)	cheltuieli privind chiriile (Rd.43+Rd.44) din care:		42	150	85	56,67%
	b1)	- către operatori cu capital integral/majoritar de stat	43	0	0	0,00%
	b2)	- către operatori cu capital privat	44	150	85	56,67%
c)	prime de asigurare		45	70	3	4,29%
A3	Cheltuieli cu alte servicii executate de terți (Rd.47+Rd.48+Rd.50+Rd.57+Rd.62+Rd.63+Rd.67+Rd.68+Rd.69+Rd.78), din care:		46	27.378	13.373	48,85%
a)	cheltuieli cu colaboratorii		47	0	0	0,00%
b)	cheltuieli privind comisiunile și onorariul, din care:		48	26.901	13.226	49,17%
	b1)	cheltuieli privind consultanța juridică	49	26.879	13.208	49,14%
c)	cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate (Rd.51+Rd.53), din care:		50	95	11	11,58%
	c1)	cheltuieli de protocol, din care:	51	95	11	11,58%
		- tichete cadou potrivit Legii nr.193/2006, cu modificările ulterioare	52	0	0	0,00%
	c2)	cheltuieli de reclamă și publicitate, din care:	53	0	0	0,00%
		- tichete cadou ptr. cheltuieli de reclamă și publicitate, potrivit Legii nr.193/2006, cu modificările ulterioare	54	0	0	0,00%



FOR IDENTIFICATION PURPOSES  
GRANT THORNTON  
DATE 12.05.2016  
GTT

	- tichete cadou pt. campanii de marketing, studiul pieței, promovarea pe piețe existente sau noi, potrivit Legii nr.193/2006, cu modificările ulterioare	55	0	0	0,00%
	- ch.de promovare a produselor	56	0	0	0,00%
<b>d)</b>	<b>Ch. cu sponsorizarea (Rd.58+Rd.59+Rd.60+Rd.61), din care:</b>	57	0	0	0,00%
<b>d1)</b>	<i>ch.de sponsorizare a cluburilor sportive</i>	58	0	0	0,00%
<b>d2)</b>	<i>ch. de sponsorizare a unităților de cult</i>	59	0	0	0,00%
<b>d3)</b>	<i>ch. privind acordarea ajutoarelor umanitare si sociale</i>	60	0	0	0,00%
<b>d4)</b>	<i>alte cheltuieli cu sponsorizarea</i>	61	0	0	0,00%
<b>e)</b>	<b>cheltuieli cu transportul de bunuri și persoane</b>	62	15	7	46,67%
<b>f)</b>	<b>cheltuieli de deplasare, detașare, transfer, din care:</b>	63	105	25	23,81%
	- cheltuieli cu diurna (Rd.65+Rd.66), din care:	64	30	6	20,00%
	-interna	65	15	4	26,67%
	-externa	66	15	2	13,33%
<b>g)</b>	<b>cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații</b>	67	15	7	46,67%
<b>h)</b>	<b>cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate</b>	68	15	7	46,67%
<b>i)</b>	<b>alte cheltuieli cu serviciile executate de terți, din care:</b>	69	132	21	15,91%
<b>i1)</b>	<b>cheltuieli de asigurare și pază</b>	70	0	0	0,00%
<b>i2)</b>	<b>cheltuieli privind întreținerea și funcționarea tehnicii de calcul</b>	71	10	10	100,00%
<b>i3)</b>	<b>cheltuieli cu pregătirea profesională</b>	72	57	11	19,30%
<b>i4)</b>	<b>cheltuieli cu reevaluarea imobilizărilor corporale și necorporale, din care:</b>	73	0	0	0,00%
	-aferele bunurilor de natura domeniului public	74	0	0	0,00%
<b>i5)</b>	<b>cheltuieli cu prestațiile efectuate de filiale</b>	75	0	0	0,00%
<b>i6)</b>	<b>cheltuieli privind recrutarea și plasarea personalului de conducere cf. Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 109/2011</b>	76	40	0	0,00%
<b>i7)</b>	<b>cheltuieli cu anunțurile privind licitațiile și alte anunțuri</b>	77	25	0	0,00%
<b>j)</b>	<b>alte cheltuieli</b>	78	100	68	68,00%
	<b>B Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate (Rd.80+Rd.81+Rd.82+Rd.83+Rd.84+Rd.85), din care:</b>	79	100	73	73,00%
<b>a)</b>	<b>ch. cu taxa pt.activitatea de exploatare a resurselor minerale</b>	80	0	0	0,00%
<b>b)</b>	<b>ch. cu redevența pentru concesionarea bunurilor publice și resursele minerale</b>	81	0	0	0,00%
<b>c)</b>	<b>ch. cu taxa de licență</b>	82	0	0	0,00%
<b>d)</b>	<b>ch. cu taxa de autorizare</b>	83	0	0	0,00%
<b>e)</b>	<b>ch. cu taxa de mediu</b>	84	0	0	0,00%
<b>f)</b>	<b>cheltuieli cu alte taxe și impozite</b>	85	100	73	73,00%

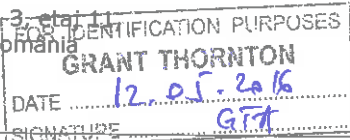


FOR IDENTIFICATION PURPOSES  
GRANT THORNTON  
DATE 12.05.2016  
SIGNATURE G.T.A.

<b>C. Cheltuieli cu personalul (Rd.87+Rd.100+Rd.104+Rd.113), din care:</b>		86	3.453	2.498	72,34%
<b>C0</b>	<b>Cheltuieli de natură salarială (Rd.88+ Rd.92)</b>	87	2.311	1.588	68,71%
<b>C1</b>	<b>Cheltuieli cu salariile (Rd.89+Rd.90+Rd.91), din care:</b>	88	1.570	1.235	78,66%
	a) salarii de bază	89	1.349	1.092	80,95%
	b) sporuri, prime și alte bonificații aferente salariului de bază (conform CCM)	90	193	143	74,09%
	c) alte bonificații (conform CCM)	91	28	0	0,00%
<b>C2</b>	<b>Bonusuri (Rd.93+Rd.96+Rd.97+Rd.98+ Rd.99), din care:</b>	92	741	353	47,64%
	a) cheltuieli sociale prevăzute la art. 21 din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare, din care:	93	0	0	0,00%
	- tichete de creșă, cf. Legii nr. 193/2006, cu modificările ulterioare;	94	0	0	0,00%
	- tichete cadou pentru cheltuieli sociale potrivit Legii nr. 193/2006, cu modificările ulterioare;	95	0	0	0,00%
	b) tichete de masă;	96	45	30	66,67%
	c) tichete de vacanță;	97	189	0	0,00%
	d) ch. privind participarea salariaților la profitul obținut în anul precedent	98	0	0	0,00%
	e) alte cheltuieli conform CCM.	99	507	323	63,71%
<b>C3</b>	<b>Alte cheltuieli cu personalul (Rd.101+Rd.102+Rd.103), din care:</b>	100	15	0	0,00%
	a) ch. cu plățile compensatorii aferente disponibilizărilor de personal	101	0	0	0,00%
	b) ch. cu drepturile salariale cuvenite în baza unor hotărâri judecătorești	102	0	0	0,00%
	c) cheltuieli de natură salarială aferente restructurării, privatizării, administrator special, alte comisii și comitete	103	15	0	0,00%
<b>C4</b>	<b>Cheltuieli aferente contractului de mandat și a altor organe de conducere și control, comisii și comitete (Rd.105+Rd.108+Rd.111+ Rd.112), din care:</b>	104	477	456	95,60%
	a) pentru directori/directorat	105	259	258	99,61%
	-componenta fixă	106	259	258	99,61%
	-componenta variabilă	107	0	0	0,00%
	b) pentru consiliul de administrație/consiliul de supraveghere, din care:	108	216	196	90,74%
	-componenta fixă	109	216	196	90,74%
	-componenta variabilă	110	0	0	
	c) pentru AGA și cenzori	111	2	2	100,00%
	d) pentru alte comisii și comitete constituite potrivit legii	112	0	0	0,00%



C5	<b>Cheltuieli cu asigurările și protecția socială, fondurile speciale și alte obligații legale (Rd.114+Rd.115+Rd.116+Rd.117+Rd.118+Rd.119), din care:</b>				113	650	454	69,85%
	a)	ch. privind contribuția la asigurări sociale	114	451	321	71,18%		
	b)	ch. privind contribuția la asigurări pt.somaj	115	14	9	64,29%		
	c)	ch. privind contribuția la asigurări sociale de sănătate	116	149	120	80,54%		
	d)	ch. privind contribuțiile la fondurile speciale aferente fondului de salarii	117	24	4	16,67%		
	e)	ch. privind contribuția unității la schemele de pensii	118	0	0	0,00%		
	f)	cheltuieli privind alte contribuții și fonduri speciale	119	12	0	0,00%		
	<b>D. Alte cheltuieli de exploatare (Rd.121+Rd.124+Rd.125+Rd.126+Rd.127+Rd.128), din care:</b>				120	-10.336	-839	8,12%
a)	<b>cheltuieli cu majorări și penalități (Rd.122+Rd.123), din care:</b>			121	0	0	0,00%	
		- către bugetul general consolidat	122	0	0	0,00%		
		- către alți creditori	123	0	0	0,00%		
b)	<b>cheltuieli privind activele imobilizate</b>			124	0	0	0,00%	
c)	<b>cheltuieli aferente transferurilor pentru plata personalului</b>			125	0	0	0,00%	
d)	<b>alte cheltuieli</b>			126	0	0	0,00%	
e)	<b>ch. cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale</b>			127	5	3	60,00%	
f)	<b>ajustări și deprecieri pentru pierdere de valoare și provizioane (Rd.129-Rd.131), din care:</b>			128	-10.341	-842	8,14%	
	f1)	<b>cheltuieli privind ajustările și provizioanele</b>		129	200	150	75,00%	
		f1.1)	-provizioane privind participarea la profit a salariaților	130	150	150	100,00%	
		f1.2)	- provizioane în legatura cu contractul de mandat	130a	50	0	0,00%	
		f2)	<b>venituri din provizioane și ajustări pentru depreciere sau pierderi de valoare, din care:</b>	131	10.541	992	9,41%	
		f2.1)	<b>din anularea provizioanelor (Rd.133+Rd.134+Rd.135), din care:</b>	132	10.541	992	9,41%	
			- din participarea salariaților la profit	133	0	0	0,00%	
			- din deprecierea imobilizărilor corporale și a activelor circulante	134	0	0	0,00%	
			- venituri din alte provizioane	135	10.541	992	9,41%	
2	<b>Cheltuieli financiare (Rd.137+Rd.140+Rd.143), din care:</b>			136	64.559	60.825	94,22%	
	a)	<b>cheltuieli privind dobânzile (Rd.138+Rd.139), din care:</b>		137	0	0	0,00%	
	a1)	<b>aferente creditelor pentru investiții</b>		138	0	0	0,00%	



	a2)	aferente creditelor pentru activitatea curentă	139	0	0	0,00%
	b)	cheltuieli din diferențe de curs valutar (Rd.141+Rd.142), din care:	140	12.000	8.266	68,88%
	b1)	aferente creditelor pentru investiții	141	0	0	0,00%
	b2)	aferente creditelor pentru activitatea curentă	142	0	0	0,00%
	c)	alte cheltuieli financiare	143	52.559	52.559	100,00%
3		Cheltuieli extraordinare	144	0	0	0,00%
III		<b>REZULTATUL BRUT (profit/pierdere) (Rd.1-Rd.29)</b>	145	78.479	102.221	130,25%
		venituri neimpozabile	146	47.035	57.044	121,28%
		cheltuieli nedeductibile fiscal	147	0	0	0,00%
IV		<b>IMPOZIT PE PROFIT</b>	148	5.031	6.745	134,07%
V		<b>DATE DE FUNDAMENTARE</b>	149			
1		Cheltuieli de natură salarială (Rd.87)	150	2.311	1.588	68,71%
2		Cheltuieli cu salariile (Rd.88), din care:	151	1.570	1.235	78,66%
		- Cheltuieli cu salariile aferente personalului angajat pe perioadă determinată	151 a	0	0	0,00%
		- Cheltuieli cu salariile aferente majorării salariului de bază minim brut pe țară garantat în plată	151 b	0	0	0,00%
3		Nr. de personal prognozat la finele anului	152	30	24	80,00%
4		Nr. mediu de salariați	153	21	19	90,48%
		Nr. de personal efectiv angajat pe perioadă determinată	153 a	0	0	0,00%
		Nr. de personal mediu angajat pe perioadă determinată	153 b	0	0	0,00%
5	a)	Castigul mediu lunar pe salariat determinat pe baza cheltuielilor cu salariile (Rd.151/Rd.153)/12*1000	154	6.231	5.417	86,93%
	b)	Câștigul mediu lunar pe salariat (lei/persoană) determinat pe baza cheltuielilor de natură salarială [(Rd.150 - rd.93* - rd.98)/Rd.153]/12*1000	155	9.171	6.965	75,95%
6	a)	Productivitatea muncii în unități valorice pe total personal mediu (mii lei/persoană) (Rd.2/Rd.153)	156	1.237	1.367	110,53%
	b)	Productivitatea muncii în unități fizice pe total personal mediu (cantitate produse finite/persoană) W=QPF/Rd.153	157	0	0	0,00%
	c1)	Elemente de calcul a productivității muncii în unități fizice, din care	158	0	0	0,00%
		- cantitatea de produse finite (QPF)	159	0	0	0,00%
		- pret mediu (p)	160	0	0	0,00%
		- valoare=QPF x p	161	0	0	0,00%
		- pondere in venituri totale de exploatare = Rd.161/Rd.2	162	0	0	0,00%
7		Plăți restante	163	0	0	0,00%
8		Creanțe restante, din care:	164	0	0	0,00%

			- de la operatori cu capital integral/majoritar de stat	165	0	0	0,00%
			- de la operatori cu capital privat	166	0	0	0,00%
			- de la bugetul de stat	167	0	0	0,00%
			- de la bugetul local	168	0	0	0,00%
			- de la alte entitati	169	0	0	0,00%

FOR IDENTIFICATION PURPOSES  
GRANT THORNTON  
DATE 12.05.2016  
SIGNATURE G.T.

Anexa 3

**Gradul de realizare a veniturilor totale**

mii lei

Nr. Crt.	INDICATORI	Anul 2015		%
		Aprobat cf. HG 937/2015	Realizat	
0	1	2	3	4=3/2
I.	Venituri totale (rd.1+rd.2+rd.3), din care:	164.144	178.317	109%
1	Venituri din exploatare	25.975	25.975	100%
2.	Venituri financiare	138.169	152.342	110%
3.	Venituri extraordinare	0	0	0%

FOR IDENTIFICATION PURPOSES  
GRANT THORNTON  
DATE 12.05.2016  
SIGNATURE GTA



FOR IDENTIFICATION PURPOSES  
GRANT THORNTON  
DATE 12.05.2016  
SIGNATURE GTA

Anexa 4

**Repartizarea pe trimestre a indicatorilor economico-financiari**

Nr. Crt	INDICATORI	Nr d	Aprobat an 2015 cf. HG 937/2015	Trim I 2015		Trim II 2015		Trim III 2015		Trim IV 2015	
				aprobat	realizat	aprobat	realizat	aprobat	realizat	aprobat	realizat
				0	1	2	3	4	6	7	9
I.	<b>VENITURI TOTALE (Rd.2+Rd.22+Rd.28)</b>	1	164.144	840	840	162.894	162.894	164.144	164.144	164.144	178.317
1	Venituri totale din exploatare (Rd.3+Rd.8+Rd.9+Rd.12+Rd.13+Rd.14), din care:	2	25.975	0	0	25.963	25.963	25.975	25.975	25.975	25.975
	a) din producția vândută (Rd.4+Rd.5+Rd.6+Rd.7), din care:	3	0								
	a1) din vânzarea produselor	4	0								
	a2) din servicii prestate	5	0								
	a3) din redevențe și chirii	6	0								
	a4) alte venituri	7	0								
	b) din vânzarea mărfurilor	8	0								
	c) din subvenții și transferuri de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (Rd.10+Rd.11), din care:	9	0								
	c1) subvenții, cf. prevederilor legale în vigoare	10	0								
	c2) transferuri, cf. prevederilor legale în vigoare	11	0								
	d) din producția de imobilizări	12	0								
	e) venituri aferente costului producției în curs de execuție	13	0								
	f) alte venituri din exploatare (Rd.15+Rd.16+Rd.19+Rd.20+Rd.21), din care:	14	25.975	0	0	25.963	25.963	25.975	25.975	25.975	25.975
	f1) din amenzi și penalități	15	25.963	0	0	25.963	25.963	25.963	25.963	25.963	25.963
	f2) din vânzarea activelor și alte operații de capital (Rd.18+Rd.19), din care:	16	0								
	- active corporale	17	0								
	- active necorporale	18	0								
	f3) din subvenții pentru investiții	19	0								
	f4) din valorificarea certificatelor CO2	20	0								
	f5) alte venituri	21	12	0	0	0	0	12	12	12	12
2	Venituri financiare (Rd.23+Rd.24+Rd.25+Rd.26+Rd.27), din care:	22	138.169	840	840	136.931	136.931	138.169	138.169	138.169	152.342
	a) din imobilizări financiare	23	129.864	0	0	129.862	129.862	129.864	129.870	129.864	138.887
	b) din investiții financiare	24	0								
	c) din diferențe de curs	25	4.817	688	688	3.581	3.581	4.817	4.817	4.817	11.219
	d) din dobânzi	26	3.482	152	152	3.482	3.482	3.482	3.482	3.482	2.236
	e) alte venituri financiare	27	6	0	0	6	6	6	0	6	0
3	Venituri extraordinare	28	0								

București, B-du/ Lacul Tei, nr.1-3,  
Sector 2, cod poștal 020371, România  
Tel: +4021 659 60 38  
Fax: +4021 659 65 80

FOR IDENTIFICATION PURPOSES  
etaj 11  
GRANT THORNTON  
DATE 12.05.2016  
SIGNATURE GTA



**SOCIETATEA DE ADMINISTRARE  
A PARTICIPAȚIILOR ÎN ENERGIE**

II		CHELTUIELI TOTALE (Rd.30+Rd.136+Rd.144)									
1	Cheltuieli de exploatare (Rd.31+Rd.79+Rd.86+Rd.120), din care:	29	85.665	4.151	4.151	57.549	57.553	75.189	75.189	85.665	76.096
	A. Cheltuieli cu bunuri și servicii (Rd.32+Rd.40+Rd.46), din care:	30	21.106	1.261	1.261	2.014	2.018	14.476	14.476	21.106	15.272
	A 1 Cheltuieli privind stocurile (Rd.33+Rd.34+Rd.37+Rd.38+Rd.39), din care:	31	27.888	782	782	971	987	12.891	12.889	27.888	13.540
	a) cheltuieli cu materiile prime	32	240	9	9	11	11	18	19	240	79
	b) cheltuieli cu materialele consumabile, din care:	33									
	b1) cheltuieli cu piesele de schimb	34	100	4	4	5	5	9	9	100	18
	b2) cheltuieli cu combustibilii	35	25	0	0	0	0	0	0	25	1
	c) cheltuieli privind materialele de natura obiectelor de inventar	36	12	0	0	0	0	0	0	12	3
	d) cheltuieli privind energia și apa	37	100	5	5	6	6	9	10	100	61
	e) cheltuieli privind mărfurile	38	40	0	0	0	0	0	0	40	
		39		0	0	0	0				
	A 2 Cheltuieli privind serviciile executate de terți (Rd.41+Rd.42+Rd.45), din care:	40	270	11	11	22	22	41	40	270	88
	a) cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	41	50	0	0	0	0	0	0	50	0
	b) cheltuieli privind chirile (Rd.43+Rd.44) din care:	42	150	11	11	22	22	37	37	150	85
	b1) - către operatori cu capital integral/majoritar de stat	43		0	0	0	0	0	0	0	0
	b2) - către operatori cu capital privat	44	150	11	11	22	22	37	37	150	85
	c) prime de asigurare	45	70	0	0	0	0	4	3	70	3
	A 3 Cheltuieli cu alte servicii executate de terți (Rd.47+Rd.48+Rd.50+Rd.57+Rd.62+Rd.63+Rd.67+ Rd.68+Rd.69+Rd.78), din care:	46	27.378	762	762	12.832	954	12.832	12.830	27.378	13.373
	a) cheltuieli cu colaboratorii	47									
	b) cheltuieli privind comisioanele și onorariul, din care:	48	26.901	736	736	875	893	12.718	12.736	26.901	13.226
	b1) cheltuieli privind consultanța juridică	49	26.879	736	736	875	875	12.718	12.718	26.879	13.208
	c) cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate (Rd.51+Rd.53), din care:	50	95					0	0	95	11
	c1) cheltuieli de protocol, din care:	51	95	0	0	0	0	0	0	95	11
	c2) - tichete cadou potrivit Legii nr.193/2006, cu modificările ulterioare	52									
	c2) cheltuieli de reclamă și publicitate, din care:	53									
	c2) - tichete cadou ptr. cheltuieli de reclamă și publicitate, potrivit Legii nr.193/2006, cu modificările ulterioare	54									
	c2) - tichete cadou ptr. campanii de marketing, studiul pieței, promovarea pe piețe existente sau noi, potrivit Legii nr.193/2006, cu modificările ulterioare	55									
	c2) - ch. de promovare a produselor	56									
	d) Ch. cu sponsorizarea (Rd.58+Rd.59+Rd.60+Rd.61), din care:	57									
	d1) ch. de sponsorizare a cluburilor sportive	58									
	d2) ch. de sponsorizare a unităților de cult	59									
	d3) ch. privind acordarea ajutoarelor umanitare și sociale	60									

d4)	alte cheltuieli cu sponsorizarea	61									
e)	cheltuieli cu transportul de bunuri și persoane	62	15	0	0	1	1	3	3	15	7
f)	cheltuieli de deplasare, dețaxare, transfer, din care:	63	105	7	7	16	16	20	20	105	25
	- cheltuieli cu diurna (Rd.65+Rd.66), din care:	64	30	7	2	16	4	20	20	30	6
	-interna	65	15	0	0	2	2	6	3	15	4
	-externa	66	15	7	2	14	2	14	2	15	2
g)	cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	67	15	0	0	1	0	1	0	15	7
h)	cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	68	15	1	1	2	2	5	5	15	7
i)	alte cheltuieli cu serviciile executate de terți, din care:	69	132	4	4	4	4	17	17	132	21
	11) cheltuieli de asigurare și pază	70									
	12) cheltuieli privind întreținerea și funcționarea tehnicii de calcul	71	10	0	0	0	0	6	6	10	11
	13) cheltuieli cu pregătirea profesională	72	57	4	4	4	4	11	11	57	11
	14) cheltuieli cu reevaluarea imobilizărilor corporale și necorporale, din care:	73									
	-aferețe bunurilor de natura domeniului public	74									
	15) cheltuieli cu prestațiile efectuate de filiale	75									
	16) cheltuieli privind recrutarea și plasarea personalului de conducere cf. Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 109/2011	76	40	0	0	0	0	0	0	40	0
	17) cheltuieli cu anunșurile privind licitațiile și alte anunșuri	77	25	0	0	0	0	0	0	25	0
j)	alte cheltuieli	78	100	14	14	41	38	72	49	100	68
B	Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate (Rd.80+Rd.81+Rd.82+Rd.83+Rd.84+Rd.85), din care:	79	100	0	1	0	0	56	55	100	73
a)	ch. cu taxa pt.activitatea de exploatare a resurselor minerale	80									
b)	ch. cu redevența pentru concesionarea bunurilor publice și resursele minerale	81									
c)	ch. cu taxa de licență	82									
d)	ch. cu taxa de autorizare	83									
e)	ch. cu taxa de mediu	84									
f)	cheltuieli cu alte taxe și impozite	85	100	0	1	0	1	56	55	100	73
C.	Cheltuieli cu personalul (Rd.87+Rd.100+Rd.104+Rd.113), din care:	86	3.454	479	478	1.043	1.031	1.529	1.532	3.454	2.498
C 0	Cheltuieli de natură salarială (Rd.88+Rd.92)	87	2.311	285	285	637	625	913	916	2.311	1.588
C 1	Cheltuieli cu salariile (Rd.89+Rd.90+Rd.91), din care:	88	1.570	279	279	623	611	892	895	1.570	1.235
	a) salarii de bază	89	1.349	238	238	524	524	773	776	1.349	1.092
	b) sporuri, prime și alte bonificații aferente salariului de bază (conform CCM)	90	193	41	41	87	87	119	119	193	143
	c) alte bonificații (conform CCM)	91	28	0	0	12	0	0	0	28	0
C 2	Bonusuri (Rd.93+Rd.96+Rd.97+Rd.98+Rd.99), din care:	92	741	6	6	14	14	21	21	741	353
	a) cheltuieli sociale prevăzute la art. 21 din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare, din care:	93									
	- tichete de creșă, cf. Legii nr. 193/2006, cu modificările ulterioare;	94									

București, B-dul Lacul Tei, nr.1-3, etaj 11  
Sector 2, cod poștal 020371, România  
Tel: +4021 659 60 38  
Fax: +4021 659 65 80

IDENTIFICATION PURPOSES  
FOR  
GRANT THORNTON  
11.05.2016  
DATE  
SIGNATURE  
GTA



SOCIETATEA DE ADMINISTRARE  
A PARTICIPAȚIILOR ÎN ENERGIE

	- tichete cadou pentru cheltuieli sociale potrivit Legii nr. 193/2006, cu modificările ulterioare;	95									
	b) tichete de masă;	96	45	6	6	14	14	21	21	45	30
	c) tichete de vacanță;	97	189	0	0	0	0	0	0	189	0
	d) ch. privind participarea salariaților la profitul obținut în anul precedent	98									
	e) alte cheltuieli conform CCM.	99	507	0	0	0	0	0	0	507	323
C 3	Alte cheltuieli cu personalul (Rd.101+Rd.102+Rd.103), din care:	100	15	0	0	0	0	0	0	15	0
	a) ch. cu plățile compensatorii aferente disponibilizărilor de personal	101									
	b) ch. cu drepturile salariale cuvenite în baza unor hotărâri judecătorești	102									
	c) cheltuieli de natură salarială aferente restructurării, privatizării, administrator special, alte comisii și comitete	103	15	0	0	0	0	0	0	15	0
C 4	Cheltuieli aferente contractului de mandat și a altor organe de conducere și control, comisii și comitete (Rd.105+Rd.108+Rd.111+ Rd.112), din care:	104	477	108	108	218	218	339	338	477	456
	a) pentru directori/directorat	105	259	65	65	129	129	194	194	259	258
	-componenta fixă	106	259	65	65	129	129	194	194	259	258
	-componenta variabilă	107				0		0			
	b) pentru consiliul de administrație/consiliul de supraveghere, din care:	108	216	43	43	88	88	144	143	216	199
	-componenta fixă	109	216	43	43	88	88	144	143	216	196
	-componenta variabilă	110									
	c) pentru AGA și cenzori	111	2	0	0	1	1	1	1	2	2
	d) pentru alte comisii și comitete constituite potrivit legii	112									
C 5	Cheltuieli cu asigurările și protecția socială, fondurile speciale și alte obligații legale (Rd.114+Rd.115+Rd.116+Rd.117+Rd.118+Rd.119), din care:	113	650	86	85	188	188	277	278	650	454
	a) ch. privind contribuția la asigurări sociale	114	451	60	60	132	132	195	197	451	321
	b) ch. privind contribuția la asigurări pt.somaj	115	14	2	2	4	4	5	5	14	9
	c) ch. privind contribuția la asigurări sociale de sănătate	116	149	21	21	49	49	72	73	149	120
	d) ch. privind contribuțiile la fondurile speciale aferente fondului de salarii	117	24	1	1	3	1	5	3	24	4
	e) ch. privind contribuția unității la schemele de pensii	118			0		0		0		0
	f) cheltuieli privind alte contribuții și fonduri speciale	119	12	2	1	6	2	0	0	12	0
D.	Alte cheltuieli de exploatare (Rd.121+Rd.124+Rd.125+Rd.126+Rd.127+Rd.128), din care:	120	-10.336	0	0	0	0	0	0	-10.336	-839
a)	cheltuieli cu majorări și penalități (Rd.122+Rd.123), din care:	121									
	- către bugetul general consolidat	122									
	- către alți creditori	123									
b)	cheltuieli privind activele imobilizate	124									
c)	cheltuieli aferente transferurilor pentru plata personalului	125									
d)	alte cheltuieli	126									
e)	ch. cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	127	5	0	0	0	0	0	0	5	3

	f)	ajustări și deprecieri pentru pierdere de valoare și provizioane (Rd.129-Rd.131), din care:	128	-10.341	0	0	0	0	0	0	-10.341	-842
		f1) cheltuieli privind ajustările și provizioanele	129	200	0	0	0	0	0	0	200	150
		f1.1) -provizioane privind participarea la profit a salariaților	130	150	0	0			0	0	150	150
		f1.2) - provizioane în legătura cu contractul de mandat	130 a	50	0	0			0	0	50	0
		f2) veniturile din provizioane și ajustări pentru depreciere sau pierderi de valoare, din care:	131	10.541	0	0	0	0	0	0	10.541	992
		f2.1) din anularea provizioanelor (Rd.133+Rd.134+Rd.135), din care:	132	10.541	0	0	0	0	0	0	10.541	992
		- din participarea salariaților la profit	133									
		- din deprecierea immobilizărilor corporale și a activelor circulante	134									
		- venituri din alte provizioane	135	10.541	0	0	0	0	0	0	10.541	992
2		Cheltuieli financiare (Rd.137+Rd.140+Rd.143), din care:	136	64.559	2.890	2.890	55.535	55.535	60.713	60.713	64.559	60.825
	a)	cheltuieli privind dobânzile (Rd.138+Rd.139), din care:	137				0					
		a1) aferente creditelor pentru investiții	138									
		a2) aferente creditelor pentru activitatea curentă	139									
	b)	cheltuieli din diferențe de curs valutar (Rd.141+Rd.142), din care:	140	12.000	2.890	2.890	2.976	2.976	8.154	8.154	12.000	8.266
		b1) aferente creditelor pentru investiții	141									
		b2) aferente creditelor pentru activitatea curentă	142									
	c)	alte cheltuieli financiare	143	52.559	0	0	52.559	52.559	52.559	52.559	52.559	52.559
3		Cheltuieli extraordinare	144									
III		REZULTATUL BRUT (profit/pierdere) (Rd.1-Rd.29)	145	78.479	-3.311	-3.311	105.345	105.341	88.955	88.955	78.479	102.221
		venituri neimpozabile	146	47.035			47.926	47.926	47.035	47.035	47.035	57.044
		cheltuieli nedeductibile fiscal	147									
IV		IMPOZIT PE PROFIT	148	5.031	0	0	9.330	9.330	6.707	6.707	5.031	6.745
V		Pliși restante	149									
VI		Creanțe restante	150									
VI I		Număr mediu lunar de personal pe trimestru	151	21	17	0	18	18	18	0	21	19
VI II		Număr efectiv de personal la sfârșitul fiecărui trimestru	152	30	17	0	18	18	20	0	30	25

FOR IDENTIFICATION PURPOSES  
GRANT THORNTON  
DATE 12.05.2016  
SIGNATURE GTA

## Programul de investiții, dotări și sursele de finanțare

mii lei

		INDICATORI	an 2015	
			Aprobat cf. HG 937/2015	Realizat
0	1	2	4	5
I		<b>SURSE DE FINANȚARE A INVESTIȚIILOR, din care:</b>	<b>9000</b>	<b>8908</b>
	1	<b>Surse proprii, din care:</b>	<b>100</b>	<b>65</b>
		a) - amortizare	0	0
		b) - profit	100	65
	2	<b>Alocații de la buget</b>		
	3	<b>Credite bancare, din care:</b>		
		a) - interne		
		b) - externe		
	4	<b>Alte surse, din care:</b>	<b>8900</b>	<b>8843</b>
		- numerar transferat prin protocolul de înființare de la Electrica	8900	8843
		- (denumire sursă)		
		-		
II		<b>CHELTUIELI PENTRU INVESTIȚII, din care:</b>	<b>9.000</b>	<b>8.908</b>
	1	<b>Investiții în curs, din care:</b>		
		a) pentru bunurile proprietatea privata a operatorului economic:		
		- (denumire obiectiv)		
		- (denumire obiectiv)		
		-		
		b) pentru bunurile de natura domeniului public al statului sau al unității administrativ teritoriale:		
		- (denumire obiectiv)		
		- (denumire obiectiv)		
		-		
		c) pentru bunurile de natura domeniului privat al statului sau al unității administrativ teritoriale:		
		- (denumire obiectiv)		
		- (denumire obiectiv)		
		-		

FOR IDENTIFICATION PURPOSES  
GRANT THORNTON  
DATE 12.05.2016  
SIGNATURE G.T.A.

	d) pentru bunurile luate în concesiune, închiriate sau în locație de gestiune, exclusiv cele din domeniul public sau privat al statului sau al unității administrativ teritoriale:		
	- (denumire obiectiv)		
	- (denumire obiectiv)		
	-		
<b>2</b>	<b>Investiții noi, din care:</b>		
	<b>Aport la capitalul social al HidroTarnita( societate in portofoliu)</b>	<b>8900</b>	<b>8843</b>
	a) pentru bunurile proprietatea privata a operatorului economic:		
	- (denumire obiectiv)		
	- (denumire obiectiv)		
	-		
	b) pentru bunurile de natura domeniului public al statului sau al unității administrativ teritoriale:		
	- (denumire obiectiv)		
	- (denumire obiectiv)		
	-		
	c) pentru bunurile de natura domeniului privat al statului sau al unității administrativ teritoriale:		
	- (denumire obiectiv)		
	- (denumire obiectiv)		
	-		
	d) pentru bunurile luate în concesiune, închiriate sau în locație de gestiune, exclusiv cele din domeniul public sau privat al statului sau al unității administrativ teritoriale:		
	- (denumire obiectiv)		
	- (denumire obiectiv)		
	-		
<b>3</b>	<b>Investiții efectuate la imobilizările corporale existente (modernizări), din care:</b>		
	a) pentru bunurile proprietatea privata a operatorului economic:		
	- (denumire obiectiv)		
	- (denumire obiectiv)		
	-		
	b) pentru bunurile de natura domeniului public al statului sau al unității administrativ teritoriale:		
	- (denumire obiectiv)		
	- (denumire obiectiv)		
	-		
	c) pentru bunurile de natura domeniului privat al statului sau al unității administrativ teritoriale:		
	- (denumire obiectiv)		
	- (denumire obiectiv)		
	-		

	d) pentru bunurile luate în concesiune, închiriate sau în locație de gestiune, exclusiv cele din domeniul public sau privat al statului sau al unității administrativ teritoriale:		
	- (denumire obiectiv)		
	- (denumire obiectiv)		
	-		
4	<b>Dotări (alte achiziții de imobilizări corporale)</b>	<b>100</b>	<b>65</b>
	acizitie autoturism	65	65
	construire SITE societate	25	0
	achizitie program informatic contabilitate si salarizare	10	0
	pachete software retele IT	0	0
5	<b>Rambursări de rate aferente creditelor pentru investiții, din care:</b>		
	a) - interne		
	b)- externe		

FOR IDENTIFICATION PURPOSES  
GRANT THORNTON  
DATE ..... 12-05-2016  
SIGNATURE ..... GTA



Anexa 6

**Programul de reducere a plăților restante cu prezentarea surselor**

Mii lei

Nr. Crt.	Plăți restante	Sold inițial an 2015	Reduceri				Sold final an 2015
			Total an2015	din care: Surse an 2015			
				încasări creanțe	credite	alte surse	
0	1	2	3=4+5+6	4	5	6	7=2-3
1.	<b>TOTAL (Rd.1a+Rd.1b), din care:</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1a.	- buget general consolidat						
1b.	- alți creditori						

FOR IDENTIFICATION PURPOSES  
GRANT THORNTON  
DATE 12.05.2016  
SIGNATURE GTT

Anexa 7

**Situația datoriilor rezultate din împrumuturile contractate**

**Mii lei**

Nr. crt.	Valoarea împrumutului conform contractului	Perioada de rambursare în ani	Sold sf. an precedent 2014	Valoarea anuală scadentă în anul curent 2015 Aprobat cf. HG 937/2015					Valoarea anuală scadentă în anul curent 2015 Realizat 2015				
				TOTAL din care:	rate	dobânzi	diferențe de curs nefavorabile	comisioane	TOTAL din care:	rate	dobânzi	diferențe de curs nefavorabile	comisioane
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
<b>A. Credite pentru activitatea curentă</b>													
	nu este cazul												
<b>Total A</b>													
<b>B. Credite pentru investiții</b>													
	nu este cazul												
<b>Total B</b>													
<b>Total General A+B</b>													

FOR IDENTIFICATION PURPOSES  
GRANT THORNTON  
DATE ..... 12.05.2016  
SIGNATURE ..... G.T.A.

FOR IDENTIFICATION PURPOSES

GRANT THORNTON  
DATE 12.05.2016  
SIGNATURE GTA

Anexa 8

**Măsurile de îmbunătățire a rezultatului brut și reducere a plăților restante**

Nr.crt.	Măsurile	Termen de realizare	mi lei			
			an precedent 2015			
			Aprobat cf. HG 937/2015		Realizat 2015	
		Rezultat brut (+/-)	Plăți restante	Rezultat brut (+/-)	Plăți restante	
0	1	2	3	4	3	4
<b>Pct. I</b>	<b>Măsurile de îmbunătățire a rezultatului brut și reducere a plăților restante</b>					
1	Măsura 1 incasare dividende		47.028	0	56.052	0
2	Măsura 2 incasare proces ICC Paris		25.963	0	25.963	0
3	Măsura 3 alte venituri financiare		7.960	0	96.290	0
4	Măsura 4 alte venituri		81.943	0	12	0
	<b>TOTAL Pct. I</b>		<b>162.894</b>	<b>0</b>	<b>178.317</b>	<b>0</b>
<b>Pct. II</b>	<b>Cauze care diminuează efectul măsurilor prevăzute la Pct. I</b>					
1	Cauza 1 creșterea cheltuielilor în contrapartida cu veniturile		-52.559	0	60.825	0
	Cauza 2 semnare CCM și creștere număr de personal		3.506	0	0	0
	Cauza 3 constituire de provizion în legătura cu contractul de mandat		-200	0	0	0
2	Cauza 4 alte cauze		-23.806	0	3.915	0
	<b>TOTAL Pct. II</b>		<b>-73.059</b>	<b>0</b>	<b>64.740</b>	<b>0</b>
<b>Pct. III</b>	<b>TOTAL GENERAL Pct. I + Pct. II</b>		<b>89.835</b>	<b>0</b>	<b>113.577</b>	<b>0</b>