

**S. FILIALA DE ÎNTREȚINERE ȘI SERVICII ENERGETICE  
„ELECTRICA SERV”- SA,**

**Raportul Administratorilor  
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015**

## Datele de si Emitentului

## Identificare ale Raportului

<b>Data raportului:</b>	10 Martie 2016
<b>Denumirea emitentului:</b>	Societatea Electrica Serv SA
<b>Sediul social:</b>	Bucuresti, Sos. Ștefan cel Mare nr. 1A, sector 1, Bucuresti
<b>Cod de inregistrare fiscala:</b>	RO17329505
<b>Capital social:</b>	394.089.920 lei, varsat integral, conform înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului

### 1. Prezentare generala a societatii

Filiala de Intretinere si Servicii Energetice "Electrica Serv" - S.A. s-a infiintat prin Hotararea de Guvern (HG) nr. 74/27 ianuarie 2005, ca filiala a Societatii Comerciale de Distributie si Furnizare a Energiei Electrice «ELECTRICA» SA, prin divizarea acestei societati comerciale.

Astfel, Filiala de Intretinere si Servicii Energetice „Electrica Serv” SA devine persoana juridica romana organizata ca societate comerciala pe actiuni si functioneaza potrivit legii si statutului prevazut in Anexa 1 la HG 74/27.01.2005.

Filiala de Intretinere si Servicii Energetice "Electrica Serv" SA este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului in data de 08.03.2005 sub numarul J40/4454, cu sediul in Bucuresti, Str. Stefan cel Mare nr. 1A., sector 1, avand Cod Unic de Înregistrare 17329505 si atribut fiscal RO.

Capitalul social al FISE Electrica Serv S.A este detinut in intregime de SC "Electrica" SA in calitate de actionar unic, iar actiunile detinute la aceasta filiala constituie proprietatea sa.

Conform prevederilor statutului, organul de conducere al societatii este Adunarea Generala a Actionarilor ale carei atributii sunt prevazute in statutul societatii.

FISE Electrica Serv SA este administrata de un Consiliul de Administratie compus din 5 membri, numiti si revocati de Adunarea Generala a Actionarilor.

S FISE Electrica Serv SA beneficiaza de o experienta vasta în domeniul serviciilor energetice, avand ca obiect de activitate mentenanța instalațiilor electrice, modernizări, reabilitări și lucrări noi; consultanța și proiectare; verificări, revizii și reparații echipamente energetice; verificări, revizii și reparații echipamente de măsură; alte activități de prestări servicii, precum și executarea de lucrări de investiții pentru filialele de distribuție a energiei electrice, la care Electrica SA este acționar, conform cu statutul societății și cu legislația în vigoare.

#### 1.1 Obiectiv

Obiectivul „Electrica Serv”– S.A. este acela de a presta servicii de înaltă calitate, care să răspundă cerințelor tuturor categoriilor de clienți, în vederea asigurării alimentării tuturor consumatorilor de energie electrică în condiții de eficiență maximă și protecție a mediului.



Satisfacerea cerințelor clienților, prin furnizarea serviciilor la cel mai înalt nivel profesional, se concretizează într-o dominantă cu caracter imperativ pentru întregul personal al filialei.

## 1.2 Capitalul Social

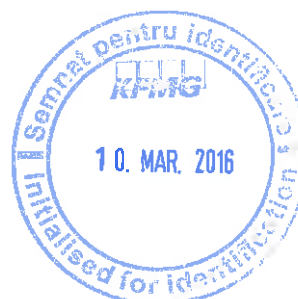
Capitalul social al „Electrica Serv” – SA este de 394.089.920 lei, vărsat integral, și este împărțit în 39.408.992 acțiuni nominative, fiecare acțiune cu valoare nominală de 10 lei și se constituie prin aportul în natură și numerar al Societății de Distribuție și Furnizare a Energiei „Electrica” – SA. Capitalul social este în întregime deținut de „Electrica” – SA. „Electrica” – SA este acționar unic al „Electrica Serv” SA, își exercită toate drepturile și își asumă toate obligațiile ce decurg din această calitate, în condițiile legii.

Consiliul de Administrație al “Electrica Serv”- SA și-a desfășurat activitatea în anul 2015 în conformitate cu statutul societății, aprobat prin HGR nr. 74/2005, cu modificările și completările ulterioare, a Regulamentului de Organizare și Funcționare propriu și a legislației în vigoare.

Adunarea Generală a Acționarilor a “Electrica Serv”- SA și-a desfășurat activitatea în anul 2015 în conformitate cu statutul societății, aprobat prin HGR nr. 74/2005, cu modificările și completările ulterioare, a Regulamentului de Organizare și Funcționare propriu și a legislației în vigoare.

## 1.3 Structura Organizatorica si Acoperirea Teritoriala

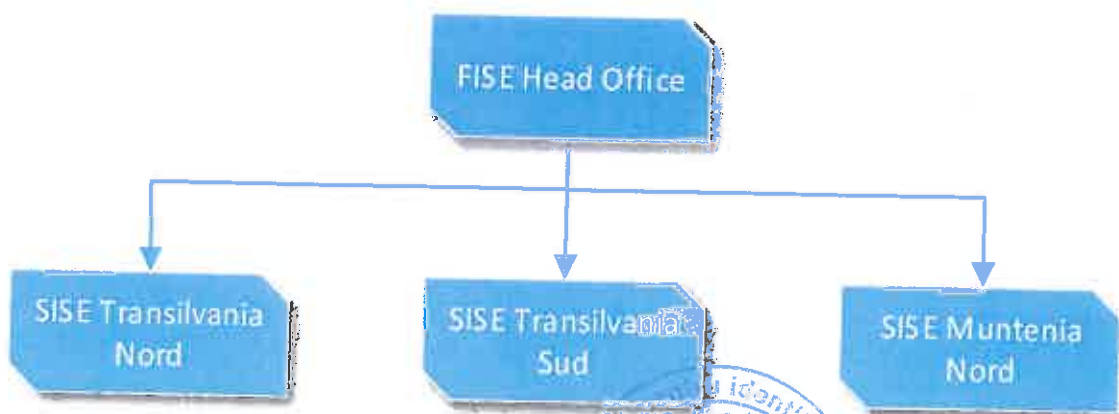
Structura internă a filialei este de tip piramidal, această fiind condusă de un DIRECTOR GENERAL și având cinci direcții ce coordonează principalele activități: DIRECȚIA PRODUCȚIE, DIRECȚIA RESURSE UMANE ȘI ADMINISTRATIV, DIRECȚIA ACHIZIȚII, OFERTARE ȘI RELAȚII INTERNAȚIONALE, DIRECȚIA JURIDIC ȘI PATRIMONIU și DIRECȚIA ECONOMICĂ. În prezent, “Electrica Serv”-SA oferă servicii de consultantă-proiectare, mentenanță, auto, reparații echipamente și construcții montaj pentru operatorii de distribuție cu capital integral de stat din zonele Transilvania Nord, Transilvania Sud și Muntenia Nord. Totodată, începând cu anul 2005 „Electrica Serv”- SA, are în administrare Muzeul Național Tehnic „Prof. Ing. Dimitrie LEONIDA”, care este o instituție cu o tradiție de aproape 100 de ani și reprezintă un panteon al științei românești și universale.





Structura organizatorica a SC FISE Electrica Serv SA este de tip ierarhic-funcțional și cuprinde 3(trei) niveluri ierarhice : sediul central, sucursalele și respectiv agențiile/sectiile.

Conducerea sucursalelor și agențiilor/sectiilor este asigurată de aparatul central care are următoarea structură:

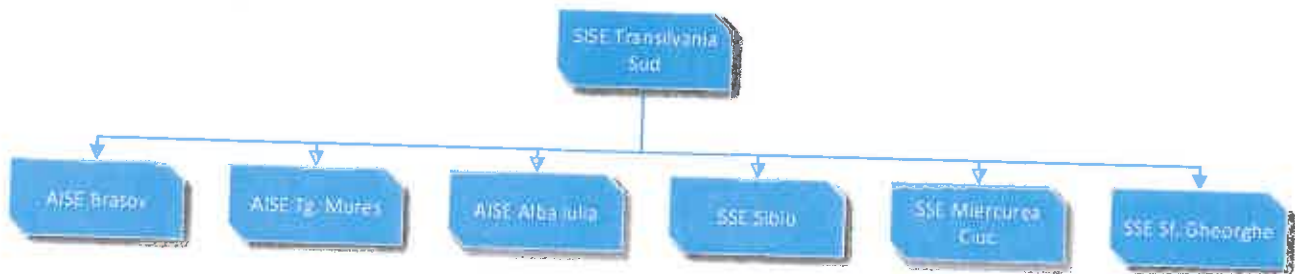


Mentionam ca FISE – Aparat Central are in administrare si Muzeul Tehnic Dimitrie Leonida.

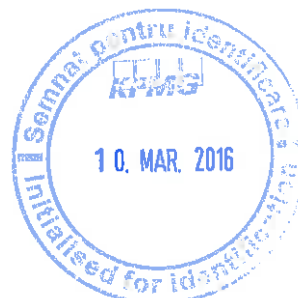
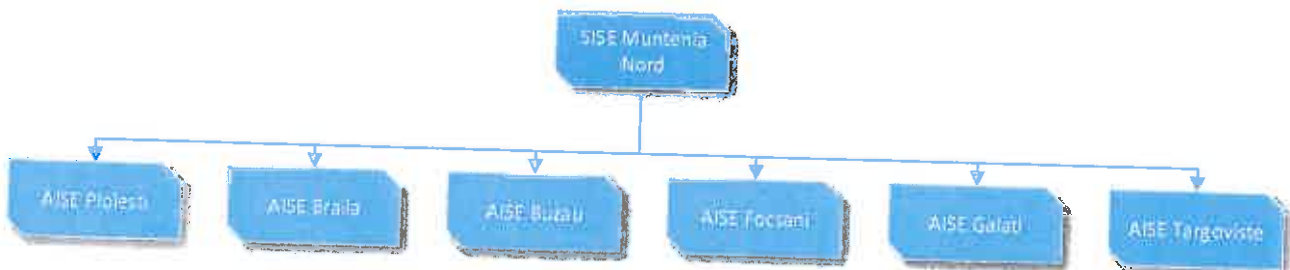
**SISE Transilvania Nord (cu sediul la Cluj-Napoca), avand in subordine agentiile (AISE):**



**SISE Transilvania Sud (cu sediul la Brasov), avand in componenta agentii (AISE) si sectii (SSE), dupa cum urmeaza:**



**SISE Muntenia Nord (cu sediul la Ploiesti), avand in componenta agentii si puncte de lucru in zona ENEL Dobrogea, dupa cum urmeaza:**



## 2. Informatii financiare

### 2.1. Bilantul la 31.12.2015

	Denumirea indicatorului	Sold la 31 decembrie 2014	Sold la 31 decembrie 2015
	1	2	3
A.	ACTIVE IMOBILIZATE		
I.	IMOBILIZĂRI NECORPORALE	1.030.342	506.357
II.	IMOBILIZĂRI CORPORALE	242.126.753	233.315.357
III.	IMOBILIZĂRI FINANCIARE	2.465.903	2.416.605
	<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL</b>	<b>245.622.998</b>	<b>236.238.319</b>
B.	ACTIVE CIRCULANTE		
I.	STOCURI	35.916.564	31.283.492
II.	CREANȚE	122.823.039	146.955.835
III.	INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	160.132	0
IV.	CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	14.142.976	27.433.725
	<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL</b>	<b>173.042.711</b>	<b>205.673.052</b>
C.	CHELTUIELI ÎN AVANS	998.195	1.332.129
D.	DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN	112.678.532	144.826.972
E.	DATORII CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN	11.238.123	0
F.	PROVIZIOANE	49.390.809	46.586.552
G.	VENITURI ÎN AVANS	238.107	981.279
H.	CAPITAL ȘI REZERVE		
I.	CAPITAL	390.631.010	394.089.920
II.	PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	0	0
III.	REZERVE DIN REEVALUARE(ct. 105 )	198.399.737	200.781.206
IV.	REZERVE	5.086.929	5.137.442
V.	PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA	-353.777.289	-350.999.261
VI.	PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	6.082.048	1.936.200
VII.	Repartizarea profitului (ct. 129)	304.102	96.810
	<b>TOTAL CAPITALURI</b>	<b>246.118.333</b>	<b>250.848.697</b>

Bilanțul contabil al societății la 31.12.2015, s-a încheiat prin centralizarea bilanțelor de verificare și a rapoartelor contabile din sucursale și aparatul central.



Balanțele de verificare ale aparatului central și ale sucursalelor din subordinea „Electrica Serv”-SA la 31.12.2015 s-au întocmit prin respectarea art. 26 din Legea contabilității.

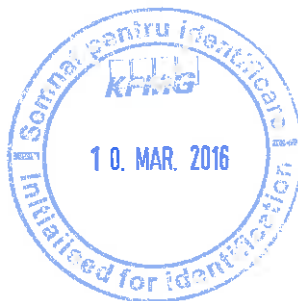
Nu s-au efectuat compensări între posturile bilantiere sau între venituri și cheltuieli.

## 2.2. Contul de profit si pierdere la 31.12.2015

Denumirea Indicatorului	Anul financiar incheiat la 31 decembrie 2014	Anul financiar incheiat la 31 decembrie 2015
1	2	3
VENITURI DIN EXPLOATARE	411.312.277	408.266.989
CHELTUIELI DE EXPLOATARE	403.833.915	405.806.891
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:</b>	<b>7.478.362</b>	<b>2.460.098</b>
VENITURI FINANCIARE	698.967	129.363
CHELTUIELI FINANCIARE	493.952	653.261
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA:</b>	<b>205.015</b>	<b>-523.898</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA CURENTA:</b>	<b>6.082.048</b>	<b>1.936.200</b>
VENITURI TOTALE	412.011.244	408.396.352
CHELTUIELI TOTALE	404.327.867	406.460.152
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTA:</b>	<b>7.683.377</b>	<b>1.936.200</b>
IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691-791)	1.601.329	
<b>REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR:</b>	<b>6.082.048</b>	<b>1.936.200</b>

La incheierea exercitiului financiar aferent anului 2015, S. F.I.S.E. Electrica Serv S.A. a obtinut un profit net in cuantum de 1.936.200 lei, rezultat din venituri totale in cuantum de 408.396.352 lei si cheltuieli totale in cuantum de 406.460.152 lei.

Contabilitatea societatii este organizată și condusă conform prevederilor legale în vigoare și se desfășoară în conformitate cu Legea Contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare.



S. Electrica Serv-SA a aplicat OMFP 1802/2014 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare, cât și prevederile Codului Fiscal cu modificările și completările ulterioare.

Prin operațiunile financiar-contabile efectuate s-au respectat principiile contabilității: prudenței, permanenței metodelor, independenței exercițiului, evaluării separate a elementelor de activ și pasiv, al intangibilității exercițiului, al prelevantei economice asupra juridicului, al pragului de semnificație.

### 2.3 Prezentare indicatori

Indicator	2014	2015	Formula de calcul
<b>1 Indicatori de lichiditate</b>			
Indicatorul lichidității curente	1.54	1.42	Active circulante / Datoriile curente
Indicatorul lichidității imediate	1.22	1.20	Active circulante- Stocuri/ Datoriile Curente
<b>2 Indicatori de risc</b>			
Gradul de îndatorare	4.57%	0.00%	Datoriile peste 1 an / Capital propriu *100
<b>3 Indicatori de activitate</b>			
Numărul de zile de stocare	97	95	Stocuri/ Cheltuieli cu consumul stocurilor*365
Durata de recuperare a creanțelor comerciale	111	121	Sold creanțe comerciale / Cifra de afaceri*365
Durata medie de plată a datoriilor comerciale	139	152	Datoriile comerciale curente/Achiziții de la furnizori*365
Viteza de rotație a activelor imobilizate	1.62	1.68	Cifra de afaceri/Active imobilizate
Viteza de rotație a activelor totale	0.95	0.90	Cifra de afaceri/Active totale
<b>4 Indicatori de profitabilitate</b>			
Rentabilitatea capitalului angajat	3.04%	0.98%	Profit brut din exploatare/Total capitaluri*100
Marja brută din vânzări	0.00%	0.00%	(Profit brut din exploatare)/Cifra de afaceri * 100

### 2.4 Repartizarea profitului

În cursul anului 2015, Societatea a înregistrat un profit în cuantum de 1.936.200 lei, din care s-a repartizat suma de 96.810 lei la rezerva legală.

Profitul net de 1.936.200 lei, urmează să fie repartizat conform destinațiilor legale.





### 3 Resurse umane

Pe anul 2015 S. Electrica Serv S.A. a înregistrat un număr mediu de 3.288 de salariați, iar la finele anului numărul efectiv de personal a fost de 3143 de salariați.

Reducerea numărului de personal în cursul lunii decembrie a anului 2015 se datorează, în principal, plecarilor voluntare a unui număr de 64 de salariați.

### 4 Instrumente financiare și managementul riscului

#### ***Riscul de rata a dobânzii***

Riscul de nivel al ratei dobânzii este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze, datorită modificării ratelor dobânzilor de pe piață în comparație cu rata dobânzii aplicabilă acelui instrument financiar. Riscul de flux de numerar al dobânzii este riscul fluctuației în timp a dobânzii.

Societatea are împrumuturi bancare purtătoare de dobândă (vezi Nota 7.1). Societatea consideră ca riscul de rata a dobânzii este scăzut, având în vedere că Societatea nu are împrumuturi pe termen lung.

#### ***Riscul de credit***

Societatea are o importantă concentrare a riscului de credit cu partile afiliate (vezi Nota 14). Creanțele comerciale sunt prezentate diminuate de ajustările pentru clienți incerti. Societatea consideră ajustările înregistrate reprezintă cea mai bună estimare a pierderilor din valoarea creanțelor la data bilanțului.

#### ***Risc de lichiditate***

Riscul de lichiditate reprezintă riscul ca Societatea să întâmpine dificultăți în onorarea obligațiilor asociate datoriiilor financiare care sunt decontate prin transferul numerarului sau altui activ financiar. Politica Societății în privința managementului lichidității este de a menține, în măsura în care este posibil, suficiente resurse lichide pentru a onora obligațiile pe măsura ce acestea ajung la scadență, în condiții normale și de stres, pentru evitarea pierderilor neacceptabile.

Ca management al riscului de lichiditate, politica Societății este de a menține linii de credit disponibile.

#### ***Riscuri legislative***

Controalele fiscale sunt frecvente în România, constând în verificări amănunțite ale registrelor contabile ale contribuabililor. Astfel de controale au loc uneori după luni sau chiar ani de zile de la stabilirea obligațiilor de plată. În consecință, societățile pot datora impozite și amenzi. În plus, legislația fiscală este supusă unor modificări frecvente, iar autoritățile manifestă de multe ori inconsecvență în interpretarea legislației.



Cu toate acestea, conducerea Societatii este de parere ca au fost constituite rezerve adecvate pentru toate obligatiile fiscale semnificative.

## 5. Control intern

Societatea dispune de un sistem de control intern/managerial, a cărui concepere și aplicare permit conducerii și consiliului de administrație să furnizeze o asigurare rezonabilă că fondurile alocate, în scopul îndeplinirii obiectivelor generale și specifice, au fost utilizate în condiții de legalitate, regularitate, eficacitate, eficiență și economicitate.

Controlul intern in S. Electrica Serv SA este un proces permanent, dinamic, flexibil, cu o componentă puternic planificată:

- are obiective stabilite prin planul anual de dezvoltare a sistemului de control intern managerial, cu scopul de a oferi o asigurare rezonabilă împotriva riscurilor și că obiectivele organizației vor fi îndeplinite și se aplică tuturor angajaților în funcție de strategiile de control adoptate și necesitățile managementului;
- integrează toate formele de control existente la un moment dat în societate, disipate pe fluxul proceselor sub diverse forme: autocontrolul, observarea, compararea, aprobarea, raportarea, coordonarea, verificarea, autorizarea, supervizarea, separarea funcțiilor, evaluarea, delegarea, procedurarea.

Controlul intern a vizat asigurarea:

- conformității cu legislația în vigoare;
- aplicarea deciziilor luate de conducerea societății;
- buna funcționare a activității interne a societății;
- fiabilitatea informațiilor financiare;
- utilizarea eficientă a resurselor;
- prevenirea și controlul riscurilor de a nu se atinge obiectivele fixate.

## 6. Previziuni de dezvoltare

Odata cu listarea la bursa a Electrica SA, unicul actionar al Societatii, si modificarea structurii actionariatului, au intervenit schimbari la nivelul politicii economice a grupului Electrica, Filialele de distributie a energiei electrice avand ca obiectiv cresterea profitului prin reducerea costurilor de operare, inclusiv a costurilor de mentenanta, asigurata de Societate.

Aceasta tendinta a generat o bugetare redusa a activitatii de mentenanta si implicit a fost afectata entitatea prestatoare FISE Electrica Serv, cu impact deosebit pe zona SISE Muntenia Nord, astfel:

- se impune o reorganizare a activitatilor pentru a reduce costurile de operare si pentru adaptare la piata.
- se impune o reducere a costurilor indirecte si generale prin reducerea numarului de personal din aceste categorii.
- se impune o restrangere a activitatilor de reparatii echipament energetic si contoare, precum si din atelierele de reparatii auto.



## Directii principale de reorganizare

### I. Separarea activităților esențiale pentru activitățile de mentenanță, respectiv lucrări de investiții

- Alocarea de personal pentru contractul de mentenanță și logistică, dimensionat pe o perspectivă de 3 ani (pentru contractul cu Electrica)
- Crearea și tranferul de personal pentru o divizie separată care va lucra pe proiectele de investiții licitate de operatorii de distribuție

### II. Ridicarea competențelor societății

- Obținerea autorizării ANRE pentru execuția de lucrări LEA și stații până la 400 kV
- Prin acesta se vizează participarea la licitații de lucrări de mentenanță pentru LEA / stații și participarea societății ca antreprenor la Transelectrica, Hidroelectrica.

### III. Refacerea procedurilor / regulilor interne și managementul acestora prin utilizarea și / sau prin extinderea funcțiilor SAP și IT

- Automatizarea proceselor în SAP și extinderea funcțiilor
- Utilizarea SAP pentru funcțiuni de controlling în vederea: eficientizării activităților, urmăririi și reducerii de costuri, stabilirii nivelelor și limitelor de decizie, bugetare

### IV. Extinderea domeniului de activitate

- Extinderea pe piața internă și alte piețe externe în domeniul serviciilor energetice

### V. Intrarea pe nișe de piață prin valorificarea / dezvoltarea competențelor existente

- Extinderea competențelor pe tehnologii noi (ex. lucrul sub tensiune – LST)
- Valorificarea competențelor existente (ex. defectoscopie cabluri).

## Principalele obiective avute în vedere de către S Electrica Serv SA. pentru anul 2016, sunt:

- Menținerea relațiilor de parteneriat cu Filialele de Distribuție aparținând ELECTRICA, clientul semnificativ al societății;
- Atragerea de investiții din fonduri nerambursabile, în vederea re tehnologizării și dezvoltării;
- Intrarea pe noi piețe, în special externe și diversificarea serviciilor energetice;
- Promovarea și consolidarea imaginii de firmă;
- Transparența managementului, în interior și față de clienți;
- Dezvoltarea serviciilor energetice prestate și consolidarea poziției de lider de piață în zonele în care operează;
- Atingerea țintei de profit de minim 3% din cifra de afaceri realizată din lucrări pentru grupul Electrica, respectiv maximizarea profitului din lucrări executate în afara grupului.
- Reducerea creanțelor restante;
- Creșterea gradului de satisfacție a clienților;



- Diversificarea serviciilor oferite clientilor.

Prezentarea detaliată a activității financiar-contabile este reflectată în Raportul privind bilanțul contabil și contul de profit și pierderi la data de 31.12.2015, anexă la prezentul Raport.

***Se anexează la prezentul raport următoarele documente:***

1. Situațiile financiare întocmite în conformitate cu OMFP 1802/2014, pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2015;
2. Raportului auditorului independent (draft) pe anul 2015.

**PREȘEDINTE CONSILIUL DE ADMINISTRATIE**  
**Adrian-Gheorghe MARIN**

