

S.C. Societatea de Contabilitate, Expertiză și Consultanță Contabilă  
SOCECC S.R.L.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

ASUPRA

SITUAȚIILOR FINANCIARE INDIVIDUALE ÎNTOCMITE DE  
S.C. ELECTROCENTRALE BUCUREȘTI S.A. în insolvență  
ÎN CONFORMITATE CU STANDARDELE INTERNAȚIONALE  
DE RAPORTARE FINANCIARĂ - IFRS  
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA  
31 DECEMBRIE 2017

- BUCUREȘTI -  
- 2018 -



## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

### CĂTRE ACȚIONARIII S.C. ELECTROCENTRALE BUCUREȘTI S.A. în insolvență

#### Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

##### Opinie cu rezerve

Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale S.C. ELECTROCENTRALE BUCUREȘTI S.A. în insolvență ("Societatea"), cu sediul social în București, Splaiul Independenței nr. 227, sector 6, cod de înregistrare fiscală RO15189596 care cuprind situația poziției financiare la 31 decembrie 2017, situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul încheiat la această dată, precum și o sinteză a politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2017 se identifică astfel:

- activ net/total capitaluri proprii: 2.641.481 mii lei
- profitul net al exercițiului financiar: 41.990 mii lei

În opinia noastră, cu excepția efectelor descrise în secțiunea **Baza pentru opinia cu rezerve**, situațiile financiare individuale anexate prezintă fidel, în toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2017, precum și performanța financiară și fluxurile de numerar pentru exercițiul încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 ("OMFP nr. 2844/2016").

##### Baza pentru opinia cu rezerve

Societatea are înregistrate creanțe nete față de Regia Autonomă de Distribuție a Energiei Termice București în insolvență ("RADET") mai vechi de un an în sumă de 2.137,60 milioane lei (valoare nominală de 3.659,80 mil. lei înscrisă și acceptată în tabelul definitiv al creditorilor RADET și ajustare de depreciere 1.522,20 mil. lei). De asemenea societatea a prezentat în situațiile financiare creanțe față de RADET înregistrate după intrarea în insolvență în sumă de 253,30 mil. lei. Noi nu am putut determina în cursul auditului nostru cuantumul posibilelor ajustări de depreciere care ar fi fost necesare pentru a prezenta creanța la valoarea probabilă de încasat.

Noi am efectuat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European („Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017. Responsabilitățile noastre sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitatea auditorului* din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice relevante pentru auditul situațiilor financiare din România, inclusiv Regulamentul și Legea nr. 162/2017, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice, conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit cu rezerve.



### **Incertitudine semnificativă legată de continuitatea activității**

După cum este prezentat în Nota 2 și Nota 29 la situațiile financiare individuale, Societatea a intrat în insolvență la data de 6 octombrie 2016, prin admiterea cererii societății în cadrul dosarului nr. 35304/3/2016, deschis la Tribunalul București. Aceste aspecte indică existența unei incertitudini semnificative care ar putea genera îndoieli cu privire la capacitatea Societății de a continua activitatea. Situațiile financiare individuale ale Societății au fost întocmite pe baza principiului continuității activității, întrucât conducerea Societății consideră adecvată aplicarea acestuia și efectuează demersuri pentru întocmirea unui plan de reorganizare care să conducă la redresarea activității și la ieșirea din insolvență. La data autorizării situațiilor financiare individuale atașate, Societatea nu are aprobat un plan de reorganizare. Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

Atragem atenția asupra Notei 4 „*Imobilizări corporale*” cu privire la estimarea valorii nete contabile a imobilizărilor corporale care au fost prezentate în situațiile financiare la valoarea justă determinată prin reevaluare la finalul anilor 2007, 2010 și 2013, ajustată cu amortizarea înregistrată în perioada 2014 - 2017. Având în vedere stadiul actual al procedurii insolvenței, noi nu am putut determina valoarea eventualelor modificări ale valorii imobilizărilor corporale la 31.12.2017 și valoarea justă determinată de evaluatori autorizați la data raportării. Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

### **Aspecte cheie**

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare în perioada curentă. Cu excepția aspectelor descrise în secțiunea **Baza pentru opinia cu rezerve și Incertitudine semnificativă legată de continuitatea activității**, nu am considerat alte aspecte cheie de audit care trebuie comunicate în raportul nostru.

### **Alte aspecte**

În baza OMFP nr. 666/2015, societatea întocmește pentru ultima dată un set de situații financiare în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 pentru exercițiul financiar 2017. Societatea publică acest set de situații financiare în conformitate cu IFRS întocmite prin retratare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 și începând cu 1 ianuarie 2018, societatea organizează și conduce contabilitatea potrivit Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

### **Responsabilitatea conducerii și a altor persoane responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare**

Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare, care nu conțin denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

La întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la



continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio alternativă realistă în afara acestora. Persoanele responsabile cu administrarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară.

### **Responsabilitatea auditorului**

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile că situațiile financiare, în ansamblu, nu cuprind denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA-urile va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu standardele ISA, ne exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe întreg parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, stabilim și efectuăm proceduri de audit care să răspundă acestor riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a constitui o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate include complicitate, falsuri, omisiuni intenționate, declarații false sau evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și rezonabilitatea estimărilor contabile și a prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie asupra caracterului adecvat al utilizării de către conducerea Societății a principiului continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția, în raportul de audit, asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, trebuie să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina ca Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de baza într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

Comunicăm persoanelor responsabile cu administrarea, printre alte aspecte, obiectivele planificate și programarea în timp a auditului, precum și constatările semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului nostru.

De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, ca ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.

Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu guvernarea, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm ca un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

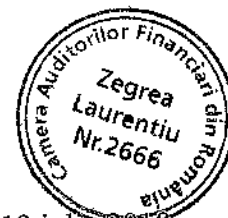
#### **Raport cu privire la alte cereri legale și de reglementare**

Am fost numiți cu aprobarea Administratorului Special din data de 1 martie 2018 să audităm situațiile financiare ale S.C. ELECTROCENTRALE BUCUREȘTI S.A. în insolvență pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2017. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 3 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31.12.2017, 31.12.2018 și 31.12.2019.

Confirmăm că nu am furnizat pentru Societate serviciile non-audit care sunt interzise în conformitate cu articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

În numele,

S.C. Societatea de Contabilitate, Expertiză și Consultanță Contabilă - SOCECC S.R.L.  
cu sediul în București, înregistrată la Camera Auditorilor Financiarilor din România cu numărul 227/2002 prin Zegrea Laurențiu, certificat CAFR nr. 2666



București, 13 iulie 2018

**S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in insolventa)**

**SITUATII FINANCIARE  
LA DATA SI PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA  
31 DECEMBRIE 2017**

**INTOCMITE IN CONFORMITATE CU  
ORDINUL MINISTRULUI FINANTELOR PUBLICE NR. 2844/2016  
PENTRU APROBAREA REGLEMENTARILOR CONTABILE CONFORME CU  
STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA  
ADOPTATE DE CATRE UNIUNEA EUROPEANA  
CU MODIFICARILE ULTERIOARE**

---

**S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in insolventa)**  
**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2017**  
*(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)*



	Nota	31 decembrie 2015 (neauditat) (*retrat)	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
<b>ACTIVE</b>				
<b>Active imobilizate</b>				
Imobilizari corporale	4	2.539.149	2.423.311	2.345.715
Imobilizari necorporale	5	-	2	1
Alte active imobilizate	6	95	77	77
<b>Total active imobilizate</b>		<b>2.539.244</b>	<b>2.423.390</b>	<b>2.345.793</b>
<b>Active curente</b>				
Stocuri	7	99.749	53.339	63.511
		2.292.645	2.508.508	2.537.093
Cienti si conturi asimilate	8			
Alte active circulante	9	97.190	131.610	179.512
Numerar si echivalente de numerar	10	60.636	155.962	425.827
<b>Total active curente</b>		<b>2.550.220</b>	<b>2.849.419</b>	<b>3.205.943</b>
<b>Total active</b>		<b>5.089.464</b>	<b>5.272.809</b>	<b>5.551.736</b>
<b>CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>				
<b>Capitaluri proprii</b>				
Capital social		715.835	715.835	715.835
Elemente similare capitalului social		40.439	40.439	40.439
Prime de capital		4.673	4.673	4.673
Alte elemente de capitaluri proprii		0	0	(199.418)
Rezerve legale		56.728	58.568	60.822
Alte Rezerve		182.074	182.074	182.074
Rezerve din reevaluare		1.899.042	1.866.500	2.042.995
Rezultatul reportat		(332.747)	(260.051)	(205.939)
<b>Total capitaluri proprii</b>	11	<b>2.566.044</b>	<b>2.608.038</b>	<b>2.641.481</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>				
Imprumuturi pe termen lung	12	155.303	64.108	21.927
Venituri inregistrate in avans	13	12.116	11.713	8.870
Impozitul amanat	14	204.608	199.418	194.348
Provizioane	16	0	0	8.954
Alte datorii pe termen lung		739.763	248	110
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b>1.111.790</b>	<b>275.487</b>	<b>234.209</b>

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

**S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in insolventa)**  
**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE LA 31 DECEMBRIE 2017**  
*(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)*



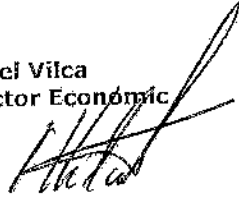
	Not a	31 decembrie 2015 (neauditat) (retrat)	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
<b>Datorii curente</b>				
Imprumuturi pe termen lung - portiunea curenta	12	207.342	156.706	157.647
Furnizori si conturi asimilate	15	721.784	933.689	1.096.970
Provizioane	16 A	245.189	264.985	252.111
Alte datorii curente	16 B	237.315	1.033.904	1.169.318
<b>Total datorii curente</b>		<b>1.411.630</b>	<b>2.389.284</b>	<b>2.676.046</b>
<b>Total datorii</b>		<b>2.523.420</b>	<b>2.664.771</b>	<b>2.910.255</b>
<b>Total capitaluri proprii si datorii</b>		<b>5.089.464</b>	<b>5.272.809</b>	<b>5.551.736</b>

Claudiu Crețu  
 Administrator Special




Director General Adjunct

Marcel Vilca  
 Director Economic



Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.



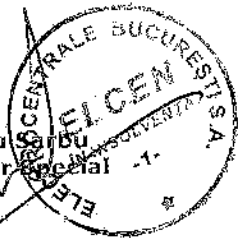


**S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in insolventa)**  
**SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
**(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)**



	Nota	2016	2017
<b>Venituri din exploatare</b>			
Vanzari de energie electrica	18	662.876	798.539
Vanzari de energie termica	18	835.534	935.388
Alte venituri din exploatare	18	201.819	15.647
<b>Total venituri din exploatare</b>		<b>1.700.229</b>	<b>1.749.574</b>
<b>Cheltuieli din exploatare</b>			
Consum combustibil tehnologic	19	(1.165.522)	(1.218.886)
Materiale si consumabile		(11.202)	(9.461)
Energie electrica si apa tehnologica		(22.417)	(26.070)
Achizitii de energie electrica		(11.368)	(6.079)
Cheltuieli cu reparatii si intretinere		(6.478)	(4.946)
Salarii si alte retributii	17	(125.018)	(120.657)
Deprecierea si amortizarea imobiliarilor	4	(119.942)	(110.568)
Alte cheltuieli exploatare	20	(195.942)	(207.209)
<b>Total cheltuieli din exploatare</b>		<b>(1.657.889)</b>	<b>(1.703.876)</b>
<b>Profit din exploatare</b>		<b>42.340</b>	<b>45.698</b>
Venituri financiare		88	597
Cheltuieli financiare		(5.624)	(198)
<b>Pierdere/profit financiar (a)</b>	23	<b>(5.536)</b>	<b>399</b>
<b>Profit inainte de impozitul pe profit</b>		<b>36.804</b>	<b>46.097</b>
Impozitul pe profit	14	5.190	(4.098)
<b>Profitul net al exercitiului</b>		<b>41.994</b>	<b>41.999</b>
Alte elemente ale rezultatului global			1.422
Rezultatul reportat corectii ani precedenti	17		(9.979)
Rezultatul reportat IAS 19 ani precedenti			
<b>Rezultatul global total</b>		<b>41.994</b>	<b>33.442</b>

Claudiu Cretu Sarbu  
 Administrator Special




Director General Adjunct


Marcel Vilca  
 Director Economic

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

**S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in insolventa)**  
**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

	Capital social	Elemente similare capitalului social	Prime de fuziune	Rezerve legale	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2017</b>	715.835	40.439	4.673	58.568	(212.046)	2.078.547	182.074	(260.051)	2.608.038
<b>Rezultatul global al perioadei</b>	-	-	-	-	-	-	-	41.999	41.999
Profitul exercitiului	-	-	-	-	-	-	-	41.999	41.999
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerve reprezentand surplusul din reevaluare realizat	-	-	-	-	12.628	(35.552)	-	22.924	(9.979)
Beneficii angajati	-	-	-	-	-	-	-	(9.979)	(9.979)
Rezerva legale	-	-	-	2.254	-	-	-	(2.254)	-
Corectii (1174)	-	-	-	-	-	-	-	1.422	1.422
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>	-	-	-	2.254	12.628	(35.552)	-	22.092	1.422
<b>Total rezultat global al perioadei</b>	-	-	-	2.254	12.628	(35.552)	-	64.091	43.421
<b>Sold la 31 decembrie 2017</b>	715.835	40.439	4.673	60.822	(199.418)	2.042.995	182.074	(205.939)	2.641.481

  
**Claudiu Crestu Sarbu**  
 Administrator Special

  
 Director General Adjunct

  
 Marcel Vilca  
 Director Economic

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.



S.C. Electrocentrale Bucuresti S.A.  
 Situatia modificarii capitalurilor proprii pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2017  
 (Toate sumele sunt exprimate in mil. LEI, daca nu este indicat altfel)

	Capital social	Elemente similare capitalului social	Prime de fuziune	Rezerve legale	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
<b>Sold la 1 Ianuarie 2016</b>	715.835	40.439	4.673	49.665	1.899.042	182.074	(332.747)	2.566.044
<b>Rezultatul global al perioadei</b>								
Profitul exercitiului	-	-	-	-	-	-	41.994	41.994
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>								
Rezerve reprezentand surplusul din reevaluare realizat	-	-	-	-	(32.542)	-	32.542	-
Rezerva legala	-	-	-	1.840	-	-	(1.840)	-
<b>Total alte elemente ale rezultatului global</b>	-	-	-	1.840	(32.542)	-	30.702	-
<b>Total rezultat global al perioadei</b>	-	-	-	1.840	(32.542)	-	95.113	41.994
<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	715.835	40.439	4.673	58.568	1.866.500	182.074	(260.051)	2.608.038

Claudiu Cretul Sarbu  
 Administrator Special  
 ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.

Director General Adjunct

Marcel Vilca  
 Director Economic



Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.

**S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in insolventa)**  
**SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



	2017	2016
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare</b>		
Profitul brut al exercitiului	46.097	36.804
<b>Ajustari pentru elemente nemonetare:</b>		
Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizarilor	110.568	119.941
Cheltuieli privind ajustarile pt deprecierea imobilizarilor	-	-
Castig net din vanzarea de imobilizari corporale	438	41
Cheltuieli (venituri) privind ajustarile pt deprecierea activelor circulante	116.447	9.925
Reluare la venit a subventiilor	(1.039)	(1.175)
Venituri din dobanzi	(597)	(88)
Cheltuieli cu dobanzile	198	5.136
Cheltuieli (venituri) privind provizioanele pentru venituri si cheltuieli	411	19.796
<b>Fluxuri de numerar inainte de modificarile capitalului circulant</b>	<b>272.522</b>	<b>190.379</b>
Modificari in stocuri	(10.163)	46.405
Modificari in clienti si conturi asimilate	(193.964)	(250.636)
Modificari in furnizori si conturi asimilate	293.957	281.054
<b>Modificarile capitalului circulant</b>	<b>89.831</b>	<b>76.823</b>
Dobanzi platite	(198)	(5.136)
Impozit pe profit platit	(17.446)	(20.727)
<b>Numerar net generat de activitatea de exploatare</b>	<b>344.709</b>	<b>241.339</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de investitii</b>		
Achizitii de imobilizari	(33.406)	(4.152)
Incasari din vanzarea imobilizarilor	(438)	(41)
Dobanzi incasate	597	88
<b>Numerar net utilizat in activitatea de investitii</b>	<b>(33.247)</b>	<b>(4.105)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de finantare</b>		
Rambursari ale imprumuturilor	(41.596)	(141.909)
<b>Numerar net utilizat in activitatea de finantare</b>	<b>(41.596)</b>	<b>(141.909)</b>
<b>(Descresterea)/cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar</b>	<b>269.866</b>	<b>95.326</b>
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	155.962	60.636
<b>Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie</b>	<b>425.827</b>	<b>155.962</b>

Claudiu Cretu Sarbu  
 Administrator Special

Director General Adjunct

Marcel Vilca  
 Director Economic

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare.



## 1. BAZELE ORGANIZARII SI INFORMATII GENERALE

Electrocentrale Bucuresti S.A. „in insolventa” („Societatea”) a fost înființată la 1 ianuarie 2003, ca urmare a restructurării S.C. Termoelectrica S.A., prin Hotărârea Guvernului României nr. 1524/18.12.2002. Preluarea-predarea activului și pasivului aferente capitalului social varsat s-a făcut pe baza de protocol de predare-preluare. Societatea are numărul de înregistrare fiscală RO 15189596. Adresa de înregistrare a Societății este B-dul Splaiul Independenței nr. 227, Bucuresti, România.

Electrocentrale Bucuresti SA in insolventa este o societate pe actiuni, capitalul este in detinut de Statul Roman prin Ministerul Energiei (97,51%) si SNGN Romgaz SA (2,49%) pana la transmiterea actiunilor din proprietatea statului catre persoane fizice sau juridice, in conditiile legii.

Adresa de înregistrare a Societății este B-dul Splaiul Independenței nr. 227, Bucuresti. Principala activitate desfășurată de către Societate este producția și comercializarea energiei electrice, precum și producția, transportul, distribuția, comercializarea și dispacherizarea energiei termice. Societatea este unul dintre principalii producători de energie electrică și termică de pe piața internă, materiile prime folosite în procesul de producție fiind pacura și gazele naturale.

Puterea instalată în capacitățile SC Electrocentrale SA in insolventa in anul 2017 este de 1286.25 MW electrici, respectiv 6.331,61 MW termici integral pe hidrocarburi.

Structura puterii instalate este următoarea:

	Putere instalata in MW electrici 2017	Putere instalata in MW termici 2017
1. C.T.E. Bucuresti Sud	550,00	2.959,43
2. C.T.E. Bucuresti Vest	436,25	1.405,66
3. C.T.E. Progresu	200,00	1.054,24
4. C.T.E. Grozavesti	100,00	912,28
<b>Total</b>	<b>1286.25</b>	<b>6.331.61</b>

### Mediul legislativ

Activitatea în sectorul energetic este reglementată de Autoritatea națională de reglementare în domeniul Energiei („ANRE”) – înființată ca instituție publică autonomă prin Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 29/1998, modificată prin Legea nr. 99/2000 – și are, printre altele, următoarele responsabilități:

- Aplicarea sistemului național obligatoriu de reglementare pentru sectorul energetic în scopul garantării eficienței, competiției, transparenței în acest sector, cât și pentru protecția consumatorilor;
- Emite sau suspenda licențele de operare pentru agenții economici din sectorul energetic sau pentru cei ce vor apărea în viitor, urmărind crearea unui mediu concurențial în cadrul piețelor de energie electrică sau termică;
- Elaborează metodologia și criteriile de calcul al tarifelor în sectorul energetic și contractele cadru pentru vânzarea, cumpărarea și livrarea energiei electrice și termice către consumatorii finali.

Bazându-se pe responsabilitățile descrise mai sus, în cursul anului 2003 ANRE a acordat Societății Licența pentru producerea de energie electrică nr. 558/2003, Licența pentru producerea energiei termice nr. 559/2003, valabile pentru o perioadă de 25 ani, la sfârșitul căreia Societatea va trebui să solicite reînnoirea acestora. Licențele permit Societății să opereze pe piața en-gross a energiei electrice, vânzând energie electrică și termică către distribuitori și alți consumatori.



## 1. BAZELE ORGANIZARII SI INFORMATII GENERALE (CONTINUARE)

### Mediul de afaceri

Piața de energie electrica este o piața complet liberalizata. Conform HG 638/20.06.2009 gradul de deschidere al pietei de energie electrica este de 100%.

Piața de energie termica este o piața locala care, cel puțin teoretic, este complet liberalizata. Conform „Codului rețelelor de transport”, emis de ANRE, este garantat accesul oricărui producător si/sau consumator la rețeaua de energie termica. Limitările se refera la potențialul financiar pentru investiții. Concurența constă din „consumatori eligibili”, care consuma peste 20 GWh pe an si sunt acreditati de ANRE sa negocieze direct cu furnizorii de energie electrica, avand acces la rețelele de transport si/sau distributie a energiei electrice

## 2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

### (a) Declarație de conformitate

Situatiile financiare ale Societatii sunt intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (“IFRS”) adoptate de catre Uniunea Europeana. Situatiile financiare au fost autorizate de catre conducerea Societatii .

### (b) Bazele prezentarii

Situatiile financiare sunt intocmite in conformitate cu principiul continuitatii activitatii, pe baza costului istoric, cu exceptia urmatoarelor elemente semnificative din situatia pozitiei financiare:

- imobiliarile corporale, cu exceptia imobiliarilor in curs, sunt evaluate la valoare reevaluată, determinata de un evaluator independent;

In data de 6 Octombrie 2016, Societatea a intrat in insolventa, iar la data aprobarii situatiilor financiare Societatea se afla in perioada de observatie din perspectiva procedurala, iar tabelul de creante este in curs de definitivare. Conducerea Societatii este de parere ca planul de reorganizare va fi finalizat cu succes si ca suportul actionarului majoritar va fi disponibil in vederea finalizarii cu succes a procedurii de reorganizare.

### (c) Moneda functionala si moneda de prezentare

Situatiile financiare sunt prezentate in LEI Romanesti (“RON” sau “LEI”), care reprezinta moneda functionala a Societatii.

### (d) Utilizarea estimarilor si ipotezelor

Pregatirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS adoptate de catre Uniunea Europeana presupune utilizarea unor estimari din partea conducerii Societatii, judecati si presupuneri ce afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Rezultatele actuale pot fi diferite de valorile estimarilor.

Estimarile si ipotezele sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita, daca revizuirea afecteaza doar acea perioada, sau in perioada in care estimarea este revizuita si perioadele viitoare daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta, cat si perioadele viitoare.



### 3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

#### Prezentarea situatiilor financiare

Politicile contabile au fost aplicate in mod consistent si sunt consecvente cu cele din anui precedent. Acolo unde a fost necesar, cifrele comparative au fost reclasificate pentru a fi in conformitate cu modificarile in prezentarea situatiilor financiare ale anului in curs.

#### (a) Valuta de tranzactionare

Tranzactiile in valuta se exprima in LEI prin aplicarea cursului de schimb de la data tranzactiei. Activele si pasivele exprimate in valuta la sfarsit de an sunt exprimate in LEI la cursul de schimb comunicat de Banca Nationala a Romaniei de la acea data. Castigurile si pierderile din diferentele de curs valutar, realizate sau nerealizate, sunt inregistrate in contul de profit si pierdere al anului respectiv.

Activele si pasivele nemonetare care sunt prezentate pornind de la costul istoric in valuta, sunt transformate utilizand cursul de schimb de la data tranzactiei. Cursurile de schimb la 31 decembrie 2016 si la 31 decembrie 2015 sunt dupa cum urmeaza:

Moneda	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
1 euro	4,6597	4,5411
1 dolar SUA	3,8915	4,3033

#### (b) Imobilizari corporale

##### (i) Recunoastere si masurare

Imobilizarile corporale, cu exceptia imobilizarilor corporale in curs, sunt prezentate in bilant la valoarea reevaluată, mai puțin amortizarea cumulată și pierderile de valoare. Imobilizarile corporale in curs sunt prezentate la cost. Costul activelor construite in regie proprie include costul materialelor, al salariilor directe, estimarea initiala, unde este cazul, a costurilor de demontare si de mutare a elementelor si restaurarea amplasamentului, si o cota parte a cheltuielilor indirecte. Cand parti ale unei imobilizari corporale au durate de viata utila diferite, acestea sunt considerate imobilizari separate.

Costurile aferente finantarii, direct atribuibile achizitiei, construirii sau producerii imobilizarilor sunt capitalizate. Capitalizarea acestor costuri incepe odata cu demararea activitatilor privind constituirea activului.

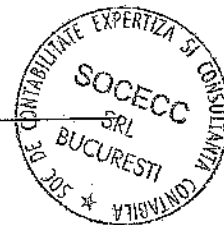
O ajustare de depreciere pentru imobilizarile corporale neutilizate sau uzate este inregistrat in situatiile financiare, in masura in care aceste elemente sunt identificate.

Castigurile si pierderile din cedarea unui element de imobilizari corporale sunt determinate prin compararea veniturilor din cedarea activelor cu valoarea contabila neta a imobilizarilor cedate, si sunt recunoscute ca valoare neta in contul de profit si pierdere in alte venituri sau cheltuieli din exploatare, dupa caz. In cazul vanzarii activelor reevaluate, sumele incluse in rezerva din reevaluare sunt transferate in rezultatul reportat.

##### (ii) Cheltuielile ulterioare de intretinere si reparatii

Cheltuielile cu reparatia sau intretinerea imobilizarilor corporale, efectuate pentru a restabili sau a mentine valoarea acestor active, sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere la data efectuării lor, in timp ce cheltuielile efectuate in scopul imbunatatirii performantelor tehnice sunt capitalizate si amortizate de-a lungul perioadei ramase de amortizare a respectivului activ.

Societatea recunoaste in valoarea contabila a unui element de imobilizari corporale costul partii inlocuite intr-un astfel de element cand acei cost apare, daca sunt intrunite criteriile de recunoastere: este posibila generarea catre Societate de beneficii economice viitoare aferente activului si costul activului poate fi evaluat in mod credibil. Toate celelalte costuri sunt recunoscute in profit sau pierdere odata ce apar.



### 3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

#### (b) Imobilizarile corporale (continuare)

##### (iii) Amortizarea

Amortizarea este calculata pentru a diminua valoarea bruta (costul), mai putin valoarea reziduala, utilizand metoda liniara de amortizare pe durata de functionare a imobilizarilor corporale si a componentelor lor, care se utilizeaza separat.

Duratele de viata estimate de catre Societate pentru principalele grupe de imobilizari corporale sunt urmatoarele:

Categorie	Durata de viata (ani)
Cladiri	50 ani
Masini si echipamente	5-34 ani
Mijloace de transport	4-9 ani
Alte imobilizari corporale	3-15 ani

Terenurile si imobilizarile in curs nu se amortizeaza. Investitiile in curs se amortizeaza din momentul in care sunt disponibile pentru utilizare.

Valorile reziduale, duratele de viata si metoda amortizarii sunt revizuite periodic pentru a fi asigurata consistenta acestora cu perioada estimata in care vor rezulta beneficii economice de pe urma activelor.

#### (c) Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale, constand din programe informatice, sunt recunoscute la cost, mai putin amortizarea cumulata si pierderile de valoare. Costurile de achizitie ale programelor informatice se capitalizeaza si sunt tratate ca imobilizari necorporale daca acestea nu sunt parte integranta a unui echipament hardware.

Imobilizarile necorporale sunt amortizate liniar pe perioada de viata a acestora. Programele informatice sunt amortizate liniar pe o perioada de 3 ani.

#### (d) Investitii in asociati si entitati controlate in comun

O entitate asociata este o societate asupra careia Societatea nu are controlul, ci o influenta semnificativa. Se considera a exista o influenta semnificativa atunci cand Societatea detine 20% - 50% din drepturile de vot in societatea respectiva. Entitatile controlate in comun sunt societati asupra carora Societatea detine control in comun, convenit prin contract si deciziile strategice financiare si de exploatare legate de activitate impun consensul unanim al partilor care impart controlul. Investitiile in asociati si in entitati controlate in comun sunt contabilizate la cost.

#### (e) Active sau operatiuni detinute pentru vanzare

Activele sau grupurile (cuprinzand active si datorii) care se asteapta sa fie recuperate in principal prin vanzare decat prin continuitatea exploatarii lor sunt clasificate ca detinute pentru vanzare daca vanzarea lor este foarte probabila (conducerea este angajata intr-un plan de vanzare, au fost initiate actiuni pentru identificarea unui cumparator, etc.) si daca vanzarea se estimeaza a se efectua in urmatoarele 12 luni. Inainte de a fi clasificate ca detinute pentru vanzare, activele sau componentele grupurilor detinute pentru vanzare sunt evaluate si masurate in conformitate cu politicile contabile ale Societatii. Imediat dupa aceea, in general sunt masurate la valoarea cea mai mica dintre valoarea contabila si valoarea justa mai putin costurile ocazionate de vanzare. Pierderile din depreciere calculate la momentul clasificarii initiale ca detinute pentru vanzare si pierderile sau castigurile la momentul remasurarilor ulterioare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere. Castigurile nu sunt recunoscute in exces fata de pierderile cumulative din depreciere.





### 3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

#### (f) Stocuri

Stocurile sunt reprezentate de pacura, materiale consumabile, piese de schimb si altele, necesare pentru activitatea de exploatare. Aceste materiale sunt inregistrate ca stocuri in momentul achizitiei si sunt trecute pe cheltuieli in momentul consumului. Stocurile sunt inregistrate la cost, pe baza metodei de evaluare „primul intrat, primul iesit” cu exceptia stocurilor de combustibili (pacura) care sunt evaluate folosind metoda costului mediu ponderat. Costul include cheltuielile cu achizitionarea stocurilor si aducerea lor la locatia si conditiile existente.

Stocurile sunt prezentate la cea mai mica valoare dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare estimat in cursul normal al activitatii minus costurile estimate pentru finalizare, daca este cazul, si cheltuielile ocazionate de vanzare.

In cazul in care Societatea considera necesar, sunt inregistrate reduceri de valoare pentru stocuri in exces, inechite sau in stare de rebuturi.

#### (g) Instrumente financiare

##### (i) Active financiare nederivate

Societatea recunoaste initial creantele la data tranzactiei. Orice alte active financiare sunt recunoscute initial la data la care Societatea devine o parte a prevederilor contractuale ale unui instrument financiar. Societatea derecunoaste un activ financiar atunci cand drepturile contractuale asupra fluxurilor de trezorerie care decurg din activul financiar expira sau transfera drepturile de a incasa fluxurile de trezorerie contractuale asupra activului financiar printr-o tranzactie in care toate riscurile si beneficiile rezultate din detinerea activului financiar sunt transferate. Societatea recunoaste separat ca active sau datorii orice drepturi si obligatii create sau pastrate in cadrul transferului.

Activele si datoriile financiare sunt compensate si prezentate la valoarea neta in situatia pozitiei financiare atunci cand Societatea are dreptul legal de a compensa si intentioneaza fie sa compenseze pe o baza neta, fie sa realizeze activul si sa deconteze datoria simultan.

Activele financiare nederivate ale Societatii sunt reprezentate de investitii, creante comerciale si alte creante.

##### *Investitii*

Investitiile includ detineri ale Societatii de actiuni necotate ale unor societati in care nu are control sau influenta semnificativa. Aceste investitii sunt recunoscute initial la valoare justa plus costuri de tranzactionare direct atribuibile achizitiei. Ulterior recunoasterii initiale, investitiile financiare sunt masurate la cost.

##### *Cienti si conturi asimilate*

Cientii si conturile asimilate includ facturile emise la valoarea nominala si creantele estimate aferente vanzarilor de energie electrica, energie termica si serviciilor prestate. Clientii si conturile asimilate sunt inregistrate initial la valoarea justa. Ulterior recunoasterii initiale, clientii si conturile asimilate sunt inregistrate la cost amortizat, mai putin pierderile din depreciere. Costul amortizat al creantelor, cu exceptia creantelor cu incasare esalonata, aproximeaza valoarea nominala, datorita perioadei scurte de decontare. Costul amortizat al creantelor cu incasare esalonata este calculat folosind metoda dobanzii efective.

##### *Numerar si echivalente de numerar*

Numerarul si echivalentele de numerar includ casa, conturile curente si depozitele bancare cu maturitate mai mica de 3 luni. Numerarul si echivalentele de numerar sunt inregistrate la cost.



### 3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

#### (g) Instrumente financiare

##### (ii) Datorii financiare nederivate

Societatea recunoaste initial imprumuturile la data la care devine parte a unui contract de imprumut. Societatea recunoaste initial datoriile financiare altele decat imprumuturile la data la care Societatea devine o parte a prevederilor contractuale ale unui instrument financiar. Societatea derecunoaste o datorie financiara atunci cand obligatiile contractuale sunt stinse sau anulate sau expira. Activele si datoriile financiare sunt compensate si prezentate la valoarea neta in situatia pozitiei financiare atunci cand Societatea are dreptul legal de a compensa si intentioneaza fie sa compenseze pe o baza neta, fie sa realizeze activul si sa deconteze datoria simultan. Datoriile financiare nederivate ale Societatii sunt reprezentate de imprumuturi, furnizori si alte conturi asimilate.

##### *Imprumuturi*

Imprumuturile sunt recunoscute initial la valoarea justa, net de costurile de tranzactionare. Ulterior recunoasterii initiale, imprumuturile sunt inregistrate la costul amortizat, orice diferenta intre cost si valoarea de rambursare fiind recunoscuta in profit sau pierdere pe perioada imprumutului in baza unei rate de dobanda efectiva sau capitalizate, dupa caz.

##### *Furnizori si alte conturi asimilate*

Furnizorii si conturile asimilate sunt inregistrate la cost, care reprezinta valoarea justa a platilor viitoare pentru bunurile achizitionate, lucrarile contractate sau serviciile prestate de terti. Ulterior recunoasterii initiale, Societatea inregistreaza datoriile comerciale la cost amortizat, care aproximeaza valoarea nominala datorita perioadei scurte de decontare.

#### (h) Deprecierea activelor

##### *Active financiare (inclusiv creante)*

Un activ financiar este evaluat la sfarsitul fiecarei perioade de raportare pentru a determina daca exista vreo dovada obiectiva ca activul este depreciat. Un activ financiar este depreciat daca exista dovezi obiective ale deprecierei ca rezultat al unui eveniment care a aparut dupa recunoasterea initiala a activului, si daca acel eveniment care ocazioneaza pierderi are un impact negativ asupra viitoarelor fluxuri de numerar estimate ale activului financiar care poate fi estimat in mod rezonabil. Dovezile obiective ca un activ financiar este depreciat pot include neindeplinirea obligatiilor de catre un debitor sau indicii ca un debitor intra in faliment. Societatea considera dovezile cu privire la deprecierea creantelor pe baza unei analize specifice si generale. In evaluarea deprecierei creantelor la nivel specific, Societatea considera clientii in litigiu, susceptibili de a intra in stare de faliment sau insolventa, sau cu istoric de rau-platnici. Evaluarea deprecierei la nivel general are la baza analiza istorica a probabilitatii de neincasare.

O pierdere din depreciere cu privire la un activ financiar contabilizat la costul amortizat este evaluata drept diferenta dintre valoarea contabila a activului si valoarea actualizata a viitoarelor fluxuri de numerar estimate actualizate la rata initiala a dobanzii efective a activului financiar. Valoarea pierderii este recunoscuta in profit sau pierdere ca si cheltuiala financiara. Dobanda aferenta activului depreciat este recunoscuta in venituri financiare. In cazul in care, intr-o perioada ulterioara, valoarea pierderii din depreciere scade, pierderea din depreciere recunoscuta anterior este reluata in contul de profit sau pierdere.

O pierdere din depreciere cu privire la un instrument de capitaluri proprii necotat, care este contabilizat la cost, intrucat valoarea sa justa nu poate fi evaluata in mod rezonabil, este determinata ca diferenta intre valoarea contabila a activului financiar si valoarea actualizata a fluxurilor de numerar viitoare estimate actualizate la rata actuala de rentabilitate de piata pentru active financiare similare.



### 3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

#### (h) Deprecierea activelor (continuare)

##### Active nefinanciare

Valorile contabile ale activelor nefinanciare ale Societatii, altele decat stocurile si impozitele amanate la plata-activ, sunt analizate la sfarsitul fiecarei perioade de raportare pentru a determina daca exista indicii de depreciere. In cazul in care sunt identificate astfel de indicii, trebuie estimata valoarea recuperabila a activului. Valoarea recuperabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar reprezinta valoarea cea mai mare dintre valoarea sa de utilizare si valoarea justa minus costurile de vanzare. Estimarea valorii de utilizare a unui activ implica actualizarea fluxurilor de trezorerie viitoare estimate utilizand o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta evaluarile curente de piata cu privire la valoarea in timp a banilor si riscurile specifice activului. In vederea efectuării testului de depreciere, activele care nu pot fi testate individual sunt grupate in cel mai mic grup de active care genereaza intrari de numerar independente, in mare masura, de intrarile de numerar de la alte active sau grupuri de active („unitatea generatoare de numerar a activului”). O pierdere din depreciere este recunoscuta daca valoarea contabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar depaseste valoarea sa recuperabila. Pierderile din depreciere sunt recunoscute in profit sau pierdere.

Pozitia financiara si rezultatele operationale ale Societatii sunt dependente de deciziile Autoritatii Nationale de Reglementare in Domeniul Energiei cu privire la tarifele de vanzare ale energiei electrice si termice, de modificari legislative si/sau decizii ale Statului Roman, nefiind neaparat corelate cu costurile de productie ale Societatii si nefiind influentate exclusiv de catre deciziile conducerii Societatii, aceste aspecte diminuand influenta acestora asupra rezultatului operational al Societatii, precum si asupra recuperabilitatii valorii nete contabile a imobilizarilor corporale utilizate in productia de energie electrica si termica. Prin urmare, Societatea nu a efectuat la 31 decembrie 2017 o analiza de depreciere a imobilizarilor corporale.

#### (i) Capital social si avansuri la capital social

Societatea recunoaste modificarile in capitalul social statutar in conditiile prevazute de legislatia in vigoare si numai dupa aprobarea lor in Adunarile Generale ale Actionarilor, precum si inregistrarea lor la Registrul Comertului.

Contributiile in avans la capitalul social sunt reprezentate de terenuri pentru care urmeaza a fi obtinute titluri de proprietate. Acestea sunt initial recunoscute ca si contributii in avans urmate de o crestere a capitalului social aprobata in prealabil de Registrul Comertului.

#### (j) Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca datorie in perioada in care este aprobata repartizarea lor.

#### (k) Beneficiile angajatilor

*Beneficiile angajatilor pe termen scurt* includ salariile si contributiile la asigurarile sociale. In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Societatea efectueaza plati catre Statul Roman in beneficiul angajatilor sai pentru asigurari sociale. Toti salariatii Societatii sunt inclusi in planul de pensii al Statului Roman. Drepturile salariatilor pe termen scurt sunt recunoscute ca si cheltuieli o data cu prestarea serviciilor de catre acestia.

*Beneficiile angajatilor pe termen lung.* In conformitate cu Hotararile de Guvern nr. 1041/2003 si 1461/2003, Societatea are obligatia de a acorda beneficii in natura salariatilor care s-au pensionat. De asemenea, conform contractului colectiv de munca, la indeplinirea conditiilor legale de pensionare, respectiv pentru vechime neintrerupta in cadrul Societatii, salariatii sunt indreptatiti sa primeasca o recompensa baneasca.  
Beneficiile acordate de Societate salariatilor conform Contractului Colectiv de Munca in vigoare cuprind:

- premiu de pensionare care variaza de la 1 la 4 salarii de baza brute, in functie de numarul de ani vechime in Societate la data pensionarii;
- premiu jubilar intre 1 si 4 salarii de baza brute lunare, in functie de numarul de ani vechime in cadrul Societatii.



### 3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

Obligatiile privind beneficiile angajatilor au fost determinate de Dl. Matei Silviu -actuar autorizat, cu autorizatia nr.1342/12.04.2007, in baza contractului de servicii nr.188/2018 incheiat cu CASIANIS Bucuresti SRL.

*Beneficiile pentru terminarea contractului de munca sunt recunoscute drept cheltuiala atunci cand Societatea este angajata in mod evident si fara nicio posibilitate realista de abandonare, intr-un plan oficial detaliat pentru terminarea contractului de munca inainte de data normala de pensionare.*

#### (l) Provizioane

Un provizion este recunoscut atunci, si numai atunci, cand sunt indeplinite urmatoarele conditii: Societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) ca urmare a unui eveniment trecut; este probabil (adica, mai mult probabil decat improbabil) ca o iesire de resurse reprezentand beneficii economice sa fie necesara pentru decontarea obligatiei; cand poate fi facuta o estimare corecta in ceea ce priveste suma obligatiei. Acolo unde efectul valorii temporale a banilor este semnificativ, valoarea unui provizion este valoarea prezenta a cheltuielilor ce se prevede a fi necesara pentru decontarea obligatiei.

#### (m) Contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare anexate. Ele sunt prezentate daca posibilitatea unei iesiri de resurse ce reprezinta beneficii economice este posibila, dar nu probabila. Un activ contingent nu este recunoscut in situatiile financiare anexate, ci este prezentat atunci cand o intrare de beneficii economice este probabila.

#### (n) Venituri

Veniturile sunt recunoscute atunci cand riscurile si beneficiile semnificative au fost transferate cumparatorului, obtinerea beneficiilor economice este probabila, iar costurile asociate pot fi estimate in mod corect. Veniturile reprezinta, in principal, valoarea energiei electrice si termice furnizate si sunt recunoscute in momentul livrarii acestora la client. Veniturile din servicii sunt recunoscute in perioada la care se refera, in functie de stadiul completitudinii serviciilor prestate de catre Societate.

#### (o) Active detinute pentru a fi vandute

Activele sunt clasificate pentru a fi vandute in cazul in care valoarea lor neta va fi recuperata in principal prin intermediul unei tranzactii de vanzare, decat prin folosire in cursul activitatii. Aceasta conditie este indeplinita numai in cazul in care vanzarea este foarte probabila si activele sunt disponibile pentru vanzare imediata in conditia actuala. Managementul trebuie sa aprobe vanzarea, care se asteapta sa se definitiveze intr-un an de la data clasificarii.

Activele clasificate pentru a fi vandute trebuie prezentate la minimul dintre valoarea neta si valoarea de piata minus costul vanzarii.

#### (p) Subventii

Subventiile sunt contabilizate initial in situatia pozitiei financiare ca venit inregistrat in avans atunci cand exista o asigurare rezonabila ca vor fi primite si ca Societatea va respecta conditiile aferente subventiei, daca este cazul, si recunoscute ca venituri in momentul recunoasterii costurilor aferente (amortizarea mijloacelor fixe din subventii sau consumul stocurilor achizitionate din subventie). Subventiile sunt prezentate la cost, exceptand subventiile primite inainte de 31 decembrie 2003 care includ ajustari datorate efectului hiperinflatiei. Subventiile ce compenseaza costul unui activ sunt recunoscute sistematic in analiza rezultatului global pe durata de viata a respectivului activ.

#### (q) Costurile nete ale finantarii

Veniturile financiare cuprind veniturile din dobanzi. Veniturile din dobanzi sunt recunoscute in situatia rezultatului global in perioada la care se refera, folosind metoda dobanzii efective.



**(r) Costurile nete ale finantarii**

Cheltuielile financiare cuprind dobanzile imprumuturilor si pierderile din deprecierea activelor financiare inregistrate la cost amortizat. Costurile imprumuturilor care nu pot fi direct atribuite achizitiilor sunt recunoscute in profit sau pierdere folosind rata dobanzii efective.

Pierderile si castigurile din diferente de curs valutar sunt prezentate ca valoare neta.

**(s) Impozitul pe profit**

Impozitul pe profit cuprinde o parte curenta si o parte amanata. Impozitul curent este calculat pe baza rezultatului fiscal anual, utilizand cota de impozit in vigoare la data situatiilor financiare, ajustat cu corectiile anilor anteriori.

Impozitul amanat se obtine aplicand metoda bilantiera asupra tuturor diferentelor temporare dintre valoarea contabila si baza fiscala a elementelor bilantiere. Impozitul amanat se calculeaza pe baza ratelor de impozitare prevazute de legislatia in vigoare in perioada in care se va realiza diferenta temporara.

Impozitul amanat la plata-activ este recunoscut numai in masura in care este probabil sa se obtina profit impozabil in viitor, astfel incat pierderile fiscale reportate si diferentele temporare sa poata fi utilizate. Impozitul amanat la plata-activ este diminuat in masura in care beneficiul fiscal aferent este improbabil sa se realizeze.

Efectul modificarii ratelor de impozitare asupra impozitului amanat este recunoscut in contul de profit si pierdere cu exceptia cazului in care se refera la pozitii anterior recunoscute direct in capitalurile proprii.

**(t) Parti afiliate**

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

**(u) Evenimente ulterioare**

Situatiile financiare anexate reflecta evenimentele ulterioare sfarsitului de an care furnizeaza informatii suplimentare despre pozitia Societatii la data incheierii bilantului sau cele care indica o posibila incalcare a principiului continuitatii activitatii (evenimente ce determina ajustari). Evenimentele ulterioare ce nu constituie evenimente ce determina ajustari sunt prezentate in note atunci cand sunt considerate semnificative.

**(v) Corectarea erorilor contabile**

Conform standardului IAS 8 „Politici contabile, modificari in estimarile contabile si erori”, corectarea erorilor contabile presupune ajustarea soldurilor de deschidere ale celei mai vechi perioade prezentate.

**(w) Certificatele de emisii de gaze cu efect de sera**

In conformitate cu prevederile Hotararii de Guvern nr. 780/2006 pentru implementarea Directivei Europene 2003/87/CE privind stabilirea unor cote de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de sera, Romania a implementat schema de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de sera.

Un certificat de emisii de gaze cu efect de sera este un titlu care confera Societatii dreptul de a emite o tona de dioxid de carbon echivalenta, intr-o perioada defnita, si este valabil numai pentru indeplinirea scopului Hotararii Guvernului nr. 780/2006 privind infiintarea schemei de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de sera.

Certificatele de emisii de gaze cu efect de sera pot fi tranzactionate direct sau indirect pe platforme de tranzactionare din Uniunea Europeana, organizate pe langa bursele de energie.

**S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in insolventa)**  
**NOTĂ LA SITUAȚIILE FINANCIARE ÎNTOCMITE LA DATA ȘI**  
**PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii LEI, dacă nu este indicat altfel)**



Societatea determina deficitul sau excedentul de certificate de gaze cu efect de sera la sfarsitul fiecarui an calendaristic. In situatia in care emisiile de gaze cu efect de sera dintr-un an depasesc cota alocata conform alocarilor finale de certificate de emisii de gaze cu efect de sera pentru perioada 2013-2020, in baza art. 10 a) al Directivei 2003/87/CE, Societatea inregistreaza in contul de profit si pierdere al perioadei o cheltuiala privind provizioanele, pentru cea mai buna estimare a valorii deficitului de certificate la data intocmirii situatiilor financiare pentru perioada respectiva. In anul 2017 Societatea a inregistrat un deficit de 1.368.807 certificate in valoare de cca 66.477 mii lei.

**(x) Decontari prin compensare**

Datorita lipsei generale de lichiditati din Romania, o parte a sumelor provenite din vanzarile Societatii sunt decontate prin compensare, conform legislatiei in vigoare (H.G. 685/1999), societatea compensand creantele pentru serviciile livrate cu datorile pentru materii prime si servicii prin lantul de societati cu datorii reciproce. Aceste tranzactii reprezinta schimbul de produse/servicii de aceeași valoare fara a fi recunoscuta vreo pierdere sau vreun castig fata de valoarea lor nominala. In anul 2017 decontarile prin compensare au avut valori nesemnificative si de regula, privesc obligatiile reciproce.

**(y) Standarde noi, amendamente si interpretari**

**Standarde și interpretări care au intrat în vigoare în perioada curentă**

Urmatoarele standarde și amendamente ale standardelor existente, emise de Comitetul privind Standardele Internaționale de Contabilitate (International Accounting Standard Board - "IASB") și adoptate de Uniunea Europeană (UE) au intrat în vigoare în perioada curentă:

- Amendamente la IFRS 10 "Situatii financiare consolidate", IFRS 12 „Prezentarea intereselor existente în alte entități” și IAS 28 "Investiții în entități asociate și asocieri în participație"- Societăți de Investiții: Aplicarea excepției de la consolidare – a fost adoptată de UE pe data de 22 septembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele financiare începând cu 1 ianuarie 2016)
- Amendamente la IFRS 12 "Prezentarea intereselor existente in alte entitati" – Contabilitatea achiziției de interese în asocieri în participație – adoptate de UE pe 24 noiembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016)
- Amendamente la IAS 1 "Prezentarea situațiilor financiare" – Inițiativa privind cerințele de prezentare – adoptate de UE pe 18 decembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016);
- Amendamente la IAS 16 "Imobilizări corporale" și IAS 38 "Imobilizări necorporale" – Clarificări privind metodele de amortizare acceptabile - adoptate de UE pe 2 decembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- Amendamente la IAS 16 "Imobilizări corporale" și IAS 41 "Agricultura" – Agricultura: Pomi fructiferi - adoptate de UE pe 23 noiembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- Amendamente la IAS 19 "Beneficiile angajaților" – Planuri de beneficii definite: contribuțiile angajaților - adoptate de UE pe 17 decembrie 2014 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 februarie 2015),
- Amendamente la IAS 27 "Situatii financiare individuale" - metoda punerii în echivalență în situațiile financiare individuale - adoptate de UE pe 18 decembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2010-2012)" care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 and IAS 38) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptate de UE pe 17 decembrie 2014 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016),
- Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2012-2014)" care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 și IAS 34) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări - adoptate de UE pe 15 decembrie 2015 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016).

Adoptarea acestor amendamente la standardele existente nu a modificat substanțial situațiile financiare ale Companiei.



### 3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

#### (y) Standarde noi, amendamente si interpretari (continuare)

##### Amendamente la standarde emise de IASB și adoptate de UE, dar neintrate în vigoare

La data aprobării acestor situații financiare, următoarele amendamente la standarde emise de IASB și adoptate de UE, nu erau încă intrate în vigoare:

- IFRS 9 "Instrumente Financiare" - adoptate de UE pe 22 noiembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- IFRS 15 "Venituri din contractele cu clienții" cu amendamentele ulterioare și amendamente la IFRS 15 "Data efectiva a IFRS 15" - adoptate de UE pe 22 septembrie 2016 (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

IFRS 9 include cerințe privind instrumentele financiare, referitoare la recunoașterea, clasificarea și evaluarea, pierderile din depreciere, derecunoașterea și contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor:

- **Clasificarea și evaluarea:** IFRS 9 introduce o nouă abordare privind clasificarea activelor financiare și cuprinde trei categorii principale de active financiare: măsurate la cost amortizat, la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, la valoare justă prin contul de profit sau pierdere. Clasificarea pe IFRS 9 este determinată de caracteristicile fluxurilor de numerar și de modelul de business în cadrul căruia este deținut un activ. Această abordare unitară bazată pe principii elimină categoriile de clasificare a activelor financiare din IAS 39: deținute până la scadență, credite și avansuri și active financiare disponibile în vederea vânzării. Noul model va determina de asemenea existența unui singur model de depreciere aplicabil tuturor instrumentelor financiare.

Conform IFRS 9, derivatele încorporate în contracte, în care instrumentul gazdă este un instrument financiar în scopul acestui standard, nu sunt separate, ci întregul instrument hibrid este considerat pentru clasificare.

- **Pierderi din depreciere:** IFRS 9 introduce un model nou privind pierderile din depreciere, bazat pe pierderile așteptate, care va impune recunoașterea mai rapidă a pierderilor așteptate din depreciere creanțelor. Standardul prevede ca entitățile să înregistreze pierderile din depreciere așteptate aferente creanțelor din momentul recunoașterii inițiale a instrumentelor financiare și totodată să recunoască mult mai repede pierderile din depreciere așteptate pe întreaga durată de viață a acestora.
- **Contabilitatea de acoperire:** IFRS 9 introduce un model semnificativ îmbunătățit privind contabilitatea de acoperire, ce cuprinde cerințe suplimentare de prezentare a informațiilor privind activitatea de administrare a riscurilor. Noul model reprezintă o revizuire semnificativă a principiilor contabilității de acoperire, care permite alinierea tratamentului contabil cu activitățile de administrare a riscurilor.
- **Riscul de credit propriu:** IFRS 9 elimină volatilitatea din contul de profit sau pierdere cauzată de modificarea riscului de credit aferent datorilor evaluate la valoare justă. Modificarea cerințelor de contabilizare a acestor datorii presupune că nu vor mai fi recunoscute prin profit sau pierdere câștigurile generate de deteriorarea propriului risc de credit al unei entități.

##### Standarde noi și amendamente la standardele existente emise de IASB, dar neadoptate încă de UE

La data raportării acestor situații financiare, IFRS așa cum au fost adoptate de UE nu diferă semnificativ de reglementările adoptate de IASB, cu excepția următoarelor standarde, amendamente și interpretări, a căror aplicare nu a fost aprobată încă de UE până la data autorizării acestor situații financiare:

- IFRS 14 "Conturi de amanare aferente activităților reglementate" (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) - Comisia Europeană a decis să nu inițieze procesul de adoptare a acestui standard interimar, ci să aștepte emiterea standardului final,
- IFRS 16 "Leasing" (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019),
- Amendamente la IFRS "Plata pe bază de acțiuni" - Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor pe bază de acțiuni (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), adoptarea este așteptată în a doua jumătate a anului 2017,



### 3. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

#### (y) Standarde noi, amendamente si interpretari (continuare)

- Amendamente la IFRS 4 "Contracte de Asigurare" - Aplicarea IFRS 9 Instrumente Financiare cu IFRS 4 Contracte de Asigurare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018 ori când IFRS 9 "Instrumente Financiare" este aplicat prima dată), adoptarea este așteptată în 2017,
- Amendamente la IFRS 10 "Situatii financiare consolidate" și IAS 28 "Investiții în entități asociate și asocieri în participație"- Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânată pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență),
- Amendamente la IFRS 15 "Venituri din contractele cu clienții" - Clarificari la IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018),
- Amendamente la IAS 7 "Situatia fluxurilor de trezorerie" - inițiativa privind cerințele de prezentare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017,
- Amendamente la IAS 12 "Impozitul pe profit" - recunoașterea creanței privind impozitul amânat din pierderi nerealizate (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017),
- Amendamente la IAS 40 „Investiții imobiliare” - transferul investițiilor imobiliare (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), adoptarea este așteptată în a doua jumătate a anului 2017,
- Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2014-2016)" care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 și IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări (amendamentele la IFRS 12 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017, iar amendamentele la IFRS 1 și IAS 28 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), adoptarea este așteptată în a doua jumătate a anului 2017,

IFRIC 22 "Tranzacții în moneda străină și Cotizații" (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018), adoptarea este așteptată în a doua jumătate a anului 2017.

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Paula M." with a checkmark above it.



S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in insolventa)  
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI  
 PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017  
 (Toate sumele sunt exprimate in mij LEI, daca nu este indicat altfel)

4, IMOBILIZARI CORPORALE

Cost/reevaluare	Terenuri	Cladiri	Masini si echipamente	Alte imobilizari corporale	Imobilizari in curs	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2016</b>	<b>1.419.777</b>	<b>666.012</b>	<b>742.701</b>	<b>428</b>	<b>2.675</b>	<b>2.831.593</b>
Intrari	-	-	150	-	3.999	4.149
Transferuri	-	-	(254)	-	-	(283)
Iesiri	-	-	-	(29)	-	(283)
<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	<b>1.419.777</b>	<b>666.012</b>	<b>742.597</b>	<b>399</b>	<b>6.674</b>	<b>2.835.459</b>

Cost/reevaluare	Terenuri	Cladiri	Masini si echipamente	Alte imobilizari corporale	Imobilizari in curs	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2017</b>	<b>1.419.777</b>	<b>666.012</b>	<b>742.597</b>	<b>399</b>	<b>6.674</b>	<b>2.835.459</b>
Intrari	-	-	-	-	33.406	33.406
Transferuri	-	1.987	19.903	-	(21.890)	0
Iesiri	-	(826)	(601)	-	-	(1.427)
<b>Sold la 31 decembrie 2017</b>	<b>1.419.777</b>	<b>667.173</b>	<b>761.899</b>	<b>399</b>	<b>18.190</b>	<b>2.867.438</b>



S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in insolventa)  
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI  
 PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

(Toate sumele sunt exprimate in mil LEI, daca nu este indicat altfel)

4. IMOBILIZARI CORPORALE (CONTINUARE)

	Terenuri	Cladiri	Masini si echipamente	Alte imobilizari corporale	Imobilizari in curs	Total
<b>Amortizare cumulata</b>						
<b>Sold la 1 Ianuarie 2017</b>	-	<b>160.001</b>	<b>250.129</b>	<b>366</b>	-	<b>410.496</b>
Cheltuiala cu amortizarea	-	47.564	62.988	11	-	110.566
Iesiri	-	(387)	(601)	-	-	(988)
<b>Sold la 31 decembrie 2017</b>	-	<b>207.178</b>	<b>312.516</b>	<b>377</b>	-	<b>520.071</b>
<b>Amortizare cumulata</b>						
<b>Sold la 1 Ianuarie 2016</b>	-	<b>111.732</b>	<b>178.676</b>	<b>384</b>	-	<b>290.792</b>
Cheltuiala cu amortizarea	-	48.269	71.660	11	-	119.940
Iesiri	-	-	(207)	(29)	-	(236)
<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	-	<b>160.001</b>	<b>250.129</b>	<b>366</b>	-	<b>410.496</b>



S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in insolventa)  
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI  
 PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017  
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)

4. IMOBILIZARI CORPORALE (CONTINUARE)

	Terenuri	Cladiri	Masini si echipamente	Alte imobilizari corporale	Imobilizari in curs	Total
<b>Ajustari din depreciere cumulata</b>						
<b>Sold la 1 ianuarie 2017 (neauditat)</b>	-	-	1.652	-	-	1.652
Cheltuiala cu deprecierea, Iesiri	-	-	-	-	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2017</b>	-	-	1.652	-	-	1.652
	Terenuri	Cladiri	Masini si echipamente	Alte imobilizari corporale	Imobilizari in curs	Total
<b>Ajustari din depreciere cumulata</b>						
<b>Sold la 1 ianuarie 2016 (neauditat)</b>	-	-	1.652	-	-	1.652
Cheltuiala cu deprecierea, Iesiri	-	-	-	-	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2016 (neauditat)</b>	-	-	1.652	-	-	1.652

Valoare contabila neta

La 31 decembrie 2016	1.419.777	506.011	490.816	33	6.674	2.423.311
La 31 decembrie 2017	1.419.777	459.995	447.731	22	18.190	2.345.715





#### 4. IMOBILIZARI CORPORALE (CONTINUARE)

Imobilizarile corporale cuprind terenurile, mijloacele fixe si imobilizari corporale in curs si au fost inregistrate in bilant la valoarea neta reevaluată la 31.12.2013 de catre un evaluator independent, membru ANEVAR, respectiv SC Preciss Consulting SRL, actualizata cu amortizarea pe anii 2014 - 2017.

##### Terenuri

Terenurile sunt detinute in proprietate de Societate. La data de 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 nu exista terenuri pentru care Societatea sa nu detina titluri de proprietate.

##### Cladiri

Cladirile si instalatiile speciale ale Societatii constau in principal din cladiri industriale si conducte de transport a apei calde, in timp ce masinile si echipamentele constau din instalatii de productie a energiei electrice si termice. Imobilizarile in curs constau in principal in modernizarea termocentralelor si instalatiilor conexe.

Cladirile constau din cladiri administrative si industriale si din constructii speciale aferente centralelor termoelectrice.

##### Masini si echipamente

Masinile si echipamentele sunt reprezentate in principal de turbine, cazane si alte echipamente aferente centralelor termoelectrice.

##### Alte imobilizari corporale

Alte imobilizari corporale cuprind, in principal, sisteme si instalatii de automatizare aferente camerelor de comanda, termica si statii de tratare a apei demineralizate, sisteme integrate de supraveghere perimetrala, securitate si antifractie, masini si utilaje speciale (poduri rulante, bucle de reglaj), sisteme electronice pentru managementul documentelor.

##### Imobilizari in curs

Imobilizarile in curs constau in principal in lucrari de investitii pentru modernizarea centralelor termoelectrice.

##### **Valoarea justa a imobilizarilor corporale**

Imobilizarile corporale ale Societatii, altele decat imobilizarile corporale in curs, sunt prezentate in situatiile financiare la valoarea reevaluată, aceasta reprezentand valoarea justa la data evaluarii, mai putin amortizarea acumulata si ajustarile de depreciere.

Valoarea justa a terenurilor Societatii a fost determinate folosind metoda comparatiei directe. Aceasta metoda se recomanda pentru proprietati, cand exista date suficiente si sigure privind tranzactiile sau oferte de vanzare cu proprietati similare in zona. Analiza preturilor la care s-au efectuat tranzactiile sau a preturilor cerute sau oferite pentru proprietatile comparabile este urmata de efectuarea unor corectii ale preturilor acestora, pentru a cuantifica diferentele dintre preturile platite, cerute sau oferite, cauzate de diferentele între caracteristicile specifice ale fiecarei proprietati in parte, numite elemente de comparatie.

Valoarea justa a cladirilor, echipamentelor si instrumentelor de masura a fost determinate folosind abordarea prin cost.

Aceasta metoda presupune ca valoarea maxima a unui activ pentru un cumparator informat este suma care este necesara pentru a cumpara ori a construi un activ nou cu utilitate echivalenta. Cand activul nu este nou, din costul curent brut trebuie scazute toate formele de depreciere care i se pot atribui acestuia, pana la data evaluarii.

A handwritten signature in black ink, located in the bottom right corner of the page.

**S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in insolventa)**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI**  
**PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



**4. IMOBILIZARI CORPORALE (CONTINUARE)**

Informatii referitoare la ierarhia valorii juste la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016:

	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>Valoarea justa la 31 decembrie 2017</u>
Terenuri	-	-	1.419.777	1.419.777
Cladiri	-	-	459.995	459.995
Masini si echipamente	-	-	447.731	447.731
Alte immobilizari corporale	-	-	22	22

	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>Valoarea justa la 31 decembrie 2016</u>
Terenuri	-	-	1.419.777	1.419.777
Cladiri	-	-	506.011	506.011
Masini si echipamente	-	-	490.816	490.816
Alte immobilizari corporale	-	-	33	33

Atat in cursul anului 2017 cat si in cursul anului 2016 nu au existat transferuri intre nivelele aferente valorii juste.

Valoarea la cost a elementelor de immobilizari corporale la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016, neta de cheltuiala cu amortizarea si deprecierea cumulata este prezentata mai jos:

	<u>Valoarea la cost 31 decembrie 2017</u>	<u>Valoarea la cost 31 decembrie 2016</u>
Terenuri	421.477	421.477
Cladiri	-	-
Masini si echipamente	5.269	27.293
Alte immobilizari corporale	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>426.746</b>	<b>448.770</b>

**5. IMOBILIZARI NECORPORALE**

Imobilizarile necorporale ale Societatii la data de 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 sunt in suma totala de 1 mie RON, respectiv 2 mii RON si includ in principal programe informatice.

**6. ALTE ACTIVE IMOBILIZATE**

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016, alte active immobilizate constau din:

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Alte active immobilizate	77	77
<b>Total</b>	<b>77</b>	<b>77</b>

**S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in insolventa)**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI**  
**PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



**7. STOCURI**

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016, stocurile se prezinta astfel:

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Pacura si motorina	40.323	34.084
Piese de schimb, materiale consumabile	20.064	18.961
Alte stocuri	3.124	294
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	-	-
<b>Total</b>	<b><u>63.511</u></b>	<b><u>53.339</u></b>

**8. CLIENTI SI CONTURI ASIMILATE**

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016, clientii si conturile asimilate sunt reprezentate, in principal, de clienti de energie (electrica si termica), dupa cum urmeaza:

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Clienti	3.718.977	3.572.466
Ajustari de valoare pentru creante incerte	(1.181.884)	(1.063.958)
<b>Total</b>	<b><u>2.537.093</u></b>	<b><u>2.508.508</u></b>

Structura clientilor la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 este urmatoarea:

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Clienti energie electrica	146.260	99.868
Clienti energie termica	3.570.078	3.470.017
Alti clienti	2.639	2.581
<b>Total</b>	<b><u>3.718.977</u></b>	<b><u>3.572.466</u></b>

Structura ajustarilor de valoare pentru creante incerte la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 este urmatoarea:

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Ajustari de depreciere pentru clienti energie electrica	(1.072)	-
Ajustari de depreciere pentru clienti energie termica	(1.178.706)	(1.061.852)
Ajustari de depreciere pentru alti clienti	(2.106)	(2.106)
<b>Total</b>	<b><u>(1.181.884)</u></b>	<b><u>(1.063.958)</u></b>

Miscarea ajustarilor de depreciere este prezentata mai jos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Sold la 1 Ianuarie</b>	<b><u>(1.063.958)</u></b>	<b><u>(1.024.002)</u></b>
Ajustari de valoare aditionale	(117.926)	(39.956)
Reversarea ajustarilor de depreciere	-	-
<b>Sold la 31 Decembrie</b>	<b><u>(1.181.884)</u></b>	<b><u>(1.063.958)</u></b>

**S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in insolventa)**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI**  
**PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



**8. CLIENTI SI CONTURI ASIMILATE (CONTINUARE)**

Ajustarile de valoare pentru creante incerte sunt constituite in concordanta cu politica interna a societatii si se refera la creante fata de clienti pentru care exista litigii; ajustarile de valoare sunt constituite conform vechimii creantelor -in limita de deductibilitate fiscala a acestor cheltuieli.

O parte din creantele Societatii sunt constituite ca garantii in favoarea bancilor in contul imprumuturilor contractate, dupa cum este prezentat in Nota 23 d).

Expunerea Societatii la riscurile financiare in legatura cu clientii si conturile asimilate este prezentata in Nota 26,

Societatea are de incasat creante in valoare de 3.569.594 mii lei si penalizari in valoare de 343.497 (Nota 9) de la RADET. Asupra acestor sume, Societatea a inregistrat ajustari de valoare in suma de 1.522.200 mii lei. La 31 decembrie 2017 soldul net al creantelor de la Radet este in valoare de 2.390.891 mii lei.

De asemenea la 31 decembrie 2017 Societatea are de incasat creante in valoare de 212.555 mii lei de la Electrocentrale Constanta S.A si ajustari in valoare de 188.868 mii lei.

**9. ALTE ACTIVE CIRCULANTE**

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016, alte active circulante cuprind:

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Debitori din penalitati RADET	343.497	343.497
Debitor Electrocentrale Constanta	211.891	212.050
Avansuri acordate	92.002	85.950
TVA de recuperat	61.575	20.490
Debitori diversi	6.479	6.406
Alte creante	1.341	945
Ajustari de valoare pentru debitori diversi	<u>(537.273)</u>	<u>(537.728)</u>
<b>Total</b>	<b><u>179.512</u></b>	<b><u>131.610</u></b>

Miscarea ajustarilor de depreciere este prezentata mai jos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Sold la 1 Ianuarie</b>	<b><u>(537.728)</u></b>	<b><u>(567.760)</u></b>
Ajustari de valoare aditionale	455	30.032
Reversarea ajustarilor de depreciere	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Sold la 31 Decembrie</b>	<b><u>(537.273)</u></b>	<b><u>(537.728)</u></b>

**10. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016, numerarul si echivalentele de numerar sunt dupa cum urmeaza:

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Conturi la banci	425.811	155.955
Numerar	16	7
Echivalente de numerar	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Total</b>	<b><u>425.827</u></b>	<b><u>155.962</u></b>

**S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in insolventa)**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI**  
**PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



**10. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR (CONTINUARE)**

O parte a soldurilor conturilor la banci sunt constituite ca garantii in favoarea bancilor pentru imprumuturile contractate (Nota 23 f).

Expunerea Societatii la riscurile financiare in legatura cu numerarul si echivalentele de numerar este prezentata in Nota 26.

**11. CAPITALURI PROPRII**

**Capital social**

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Capital Social Autorizat	715.835	715.835
Efectul inflatie asupra capitalului social	40.439	40.439
Numarul de actiuni autorizate	71.583.469	71.583.469
Valoarea nominala a actiunii	10	10
Structura actionariatului:		
Statul Roman prin Ministerul Energiei	69.798.128	69.798.128
SNGN Romgaz SA	1.785.341	1.785.341
Statul Roman prin Ministerul Energiei	97,51%	97,51%
SNGN Romgaz SA	2,49%	2,49%

**Prime de fuziune**

Primele de fuziune in valoare de 4.673 mii RON la 31 decembrie 2017 (2016: 4.673 mii RON) au rezultat din fuziunile Societatii cu SC Termoserv Bucuresti SA, SC Termoserv Constanta SA si SC Termoserv Mures SA, inregistrate in cursul anului 2009.

**Rezerve legale**

Rezervele legale in suma de 60.822 RON la 31 decembrie 2017 (2016: 58.568 mii RON), reprezinta rezerve legale repartizate din rezultatele statutare ale Societatii si nu pot fi distribuite. In conformitate cu legislatia fiscala romaneasca, 5% din profitul brut statutar al anului se constituie rezerva legala pana cand aceasta reprezinta 20% din capitalul social.

La 31 decembrie 2017 Societatea a constituit rezerva legala aferenta profitului inregistrat pentru anul incheiat la aceasta data in suma de 2.254 mii lei.

La 31 decembrie 2016 Societatea a constituit rezerva legala aferenta profitului inregistrat pentru anul incheiat la aceasta data in suma de 1.840 mii lei.

**Rezerva din reevaluare**

In cursul anului 2016, rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe au fost diminuate cu suma de 32.430 mii lei ca urmare a realizarii acestora prin amortizarea mijloacelor fixe, precum si cu suma de 111 mii lei rezerva aferenta scoaterii din functiune si casarii de mijloace fixe.

In cursul anului 2017, rezervele de reevaluare au fost diminuate cu: suma de 30.892 mii lei, ca urmare a realizarii acestora prin amortizarea mijloacelor fixe, precum si cu suma de 4.661 mii lei rezerva aferenta scoaterii din functiune si casarii de mijloace fixe.

**Alte rezerve**

La 31 decembrie 2017, alte rezerve sunt in suma de 182.074 mii RON (182.074 mii RON la 31 decembrie 2016), incluzand, in principal, facilitati din scutirea la plata la data de 31 decembrie 2004 a unor obligatii fiscale (in suma de 170.460 mii RON), potrivit sectiunii a 21-a a cap. I din Ordonanta Guvernului („OG”) nr.94/2004 privind reglementarea unor masuri financiare.





## 11. CAPITALURI PROPRII (CONTINUARE)

### Rezultatul reportat

Rezultatul reportat reprezinta rezultatul cumulat al Societatii. Rezultatul reportat se repartizeaza pe baza situatiilor financiare statutare, care sunt diferite de rezultatele prezentate in aceste situatii financiare.

Rezultatul reportat statutar la 31 decembrie 2017 este in suma de 195.267 mii RON sold debitor (268.248 mii RON sold debitor la 31 decembrie 2016).

## 12. IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG

La data de 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016, imprumuturile pe termen lung sunt urmatoarele:

Descriere	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Societe Generale – 25 februarie 2005 (a)	65.782	106.847
Piraeus Bank – 27 Martie 2013 (b)	8.792	8.967
Alpha Bank – 19 februarie 2014 (c)	75.000	75.000
CEC Bank – 29 martie 2012 (d)	30.000	30.000
<b>Total imprumuturi</b>	<b>179.574</b>	<b>220.814</b>
Minus: Portiunea curenta	157.647	156.706
<b>Total imprumuturi pe termen lung, net de portiunea curenta</b>	<b>21.927</b>	<b>64.108</b>

*a) Imprumut acordat de Societe Generale Franta datat 25 februarie 2005*

Imprumut incheiat cu Societe Generale France in suma de 131.238.357 EUR la data de 25 februarie 2005 pentru finantarea proiectului de modernizare a CET Bucuresti Vest. Imprumutul este 100% garantat de Ministerul Finantelor, perioada de rambursare fiind de 7 ani cu 3 ani perioada de gratie pentru suma de 18.300.000 EUR (imprumut comercial), si 12 ani cu 34 luni de gratie pentru suma de 112.938.358 EUR. Rata de dobanda aplicabila este EURIBOR la 6 luni plus 0,7% pe an pentru imprumutul comercial si EURIBOR la 6 luni plus 0,2% pe an pentru cealalta parte.

*b) Imprumut acordat de Piraeus Bank datat 27 Martie 2013*

Imprumut cu Piraeus Bank semnat pe 27 Martie 2013 in suma de 50.000 mii RON, pentru achizitia de combustibil pe perioada 2013-2014. Dobanda este ROBOR la 3 luni plus 2,40% pe an. Imprumutul este garantat prin ipoteca mobiliara asupra creantelor Societatii.

*c) Imprumut acordat de Alpha Bank datat 19 februarie 2014*

Imprumut cu Alpha Bank in suma totala de 200.000 mii RON, pentru finantarea achizitiei de combustibil in perioada 2013-2014. Imprumutul este garantat cu creantele comerciale ale Societatii. Rata de dobanda este ROBOR la 1 luna plus 3,20% pe an.

*d) Imprumut acordat de CEC Bank datat 29 martie 2012*

Imprumut cu CEC Bank in suma totala de 150.000 mii RON pentru finantarea achizitiei de combustibil din tara si din import, petrol si gaz natural. Rata de dobanda este ROBOR la 3 luni plus 3,25% pe an. Perioada imprumutului este de 5 ani de la data acordarii, incluzand o perioada de gratie de 12 luni. Rambursarea se face prin plati trimestriale egale.

**S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in insolventa)**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI**  
**PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



**12. IMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG (CONTINUARE)**

Valoarea imprumuturilor pe termen lung la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 este rambursabila dupa cum urmeaza:

Descriere	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Intre 1 si 5 ani	21.927	64.108
Peste 5 ani	-	-
<b>Total</b>	<b>21.927</b>	<b>64.108</b>

Expunerea Societatii la riscurile financiare in legatura cu imprumuturile este prezentata in Nota 26.

**13. VENITURI INREGISTRATE IN AVANS**

La data de 31 decembrie 2017 si la 31 decembrie 2016, veniturile inregistrate in avans cuprind subventii pentru investitii primite de la MECMA. Evolutia veniturilor inregistrate in avans in exercitiile incheiate la 31 decembrie 2017 si la 31 decembrie 2016, se prezinta astfel:

	2017	2016
Sold initial la 1 ianuarie	11.713	12.116
Venituri din reluarea subventiilor	(2.843)	(403)
<b>Sold final la 31 decembrie</b>	<b>8.870</b>	<b>11.713</b>

**14. IMPOZITUL PE PROFIT**

Impozitul pe profitul curent al Societatii pentru exercitiile incheiate la 31 decembrie 2017 si la 31 decembrie 2016 este determinat pe baza unei rate statutare de 16%, pe baza profitului statutar ajustat cu cheltuielile nedeductibile si cu veniturile neimpozabile.

**Impozitul pe profit recunoscut in situatia rezultatului global la 31 decembrie 2017**

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	9.168	-
Cheltuiala din/(venitul cu) impozitul amanat	(5.070)	(5.190)
<b>TOTAL</b>	<b>4.098</b>	<b>(5.190)</b>

Cheltuiala / (venitul) cu impozitul pe profit curent aferent exercitiului incheiat la 31 decembrie 2017 este 4.098 mii RON (31 decembrie 2016: -5.190 mii RON).

Reconcilierea numerica intre cheltuiala/(venitul) cu impozitul pe profit si produsul dintre rezultatul contabil si rata de impozit pe profit aplicabila la data bilantului se prezinta astfel:

	2017	2016
<b>Profit inainte de impozit</b>	<b>46.097</b>	<b>59.221</b>
Impozitul pe profit la rata statutara de 16%	7.375	9.475
Efectul cheltuielilor nedeductibile	4.961	-
Efectul veniturilor neimpozabile	(361)	(14.665)

**S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in insolventa)**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI**  
**PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



Efectul pierderii fiscale de recuperat	(2.807)	
Efectul diferentelor temporare	(5.070)	
<b>Impozitul pe profit – cheltuiala/(venit)</b>	<b>4.098</b>	<b>(5.190)</b>

**14. IMPOZITUL PE PROFIT (CONTINUARE)**

La 31 decembrie 2017, respectiv 31 decembrie 2016, datoria posibila neta privind impozitele amanate aferenta diferentelor temporare calculata la o rata de impozitare de 16%, este dupa cum urmeaza:

	<u>31 decembrie 2017</u>		<u>31 decembrie 2016</u>	
	<u>Diferente temporare cumulate</u>	<u>Impozit amanat (creanta)/ datorie</u>	<u>Diferente temporare cumulate</u>	<u>Impozit amanat (creanta)/ datorie</u>
Rezerva din reevaluare	1.214.671	194.348	1.246.363	199.418
<b>Total</b>	<b>1.214.671</b>	<b>194.348</b>	<b>1.246.363</b>	<b>199.418</b>
<b>Datorie privind impozitul amanat</b>		<b>194.348</b>		<b>199.418</b>

**15. FURNIZORI SI CONTURI ASIMILATE**

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016, datorile catre furnizori si conturi asimilate se prezinta astfel:

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Furnizori de combustibil	907.062	810.885
Furnizori de energie si servicii de energie	3.818	94.633
Furnizori de mijloace fixe	14.841	2.156
Alti furnizori	171.249	26.015
<b>Total</b>	<b>1.096.970</b>	<b>933.689</b>

Expunerea Societatii la riscul de lichiditate legat de furnizori si conturi asimilate este prezentata in Nota 26.

**16. PROVIZIOANE SI ALTE DATORII**

**A. Provizioane**

Provizioanele constituite de catre Societate in valoare de 261.065 mii lei la 31 decembrie 2017 (264.985 mii lei la 31 decembrie 2016) se refera la:

- Suma de 261.065 mii lei la 31 decembrie 2017 este reprezentata de:
  - 242.687 mii lei reprezinta penalitati contractuale pretinse de SNGN ROMGAZ (dosar nr.28323/3/2014),
  - 313 mii lei creanta salariala acceptata sub conditie suspensiva in BPI 1222/2017 (dosarele 1396/3/2015 si 41480/2/2015).
- Suma de 9.111 mii lei care reprezinta:
  - taxa de vara datorata la Wintershall pentru perioada aprilie-septembrie 2016 in valoare de 9.111 mii lei.
- Suma de 8.954 mii lei reprezentand beneficiile angajatilor de termen lung (5.979 mii lei - prime jubiliare si 2.975 mii lei prime de pensionare)

**S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in insolventa)**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI**  
**PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



**B. Alte datorii**

La 31 decembrie 2017 și la 31 decembrie 2016 alte datorii curente și pe termen lung sunt după cum urmează:

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Alte datorii catre Stat	568.036	581.673
Datorii cu impozitul pe profit	221.473	229.750
Datorii catre Ministerul de Finante	156.728	113.224
Alte datorii	15.654	5.207
Avansuri primite	91.918	82.538
Dobanda aferenta imprumuturilor pe termen lung	78	283
TVA de plata	-	2.707
Creditori diversi	<u>115.541</u>	<u>18.770</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.169.428</u></b>	<b><u>1.034.152</u></b>
	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Alte datorii pe termen lung	110	248
Alte datorii pe termen scurt	<u>1.169.240</u>	<u>1.033.904</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.169.350</u></b>	<b><u>1.034.152</u></b>

Expunerea Societatii la riscul de lichiditate legat de furnizori si conturi asimilate este prezentata in Nota 28.

**17. INFORMATII PRIVIND SALARIATII**

Numarul mediu de angajati al Societatii pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017 este de 1.925 (2016: 2.098).

In cursul exercitiilor incheiate la 31 decembrie 2017 si 2016, salariile si retributiile includ urmatoarele:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Salarii	99.129	102.404
Contributii	<u>21.528</u>	<u>22.614</u>
<b>Total</b>	<b><u>120.657</u></b>	<b><u>125.018</u></b>

**OBLIGATII PRIVIND BENEFICIILE ANGAJATILOR**

Beneficiile acordate de Societate salariatilor conform Contractului Colectiv de Munca in vigoare cuprind:

-premiu de pensionare care variaza de la 1 la 4 salarii de baza brute, in functie de numarul de ani vechime in Societate la data pensionarii;

**S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in insolventa)**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI**  
**PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



-premiul jubiliare între 1 și 4 salarii de baza brute lunare, in functie de numarul de ani vechime in cadrul Societatii.

Obligatiile privind beneficiile angajatilor au fost determinate de Dl. Matei Silviu –actuar autorizat, cu autorizatia nr.1342/12:04.2007, in baza contractului de servicii nr.188/2018 incheiat cu CASIANIS Bucuresti SRL.

Castigul sau pierderea actuariala

Denumire	1.01.2017	Costul dobanzii	Costul serviciului curent	Platile din provizion	Pierdere/castig actuarial aferent perioadei	31.12.2017
Beneficiile aferente primelor jubiliare	6.664	165	85	(840)	(95)	5.979
Beneficiile aferente primelor acordate la iesirea la pensie	3.315	82	(155)	(527)	(262)	2.975
<b>Total</b>	<b>9.979</b>	<b>247</b>	<b>(70)</b>	<b>(1.367)</b>	<b>(167)</b>	<b>8.954</b>

Beneficiile au fost estimate pentru actualii angajati ai Societatii.

Estimarea acestor obligatii s-a facut luand in considerare urmatoarele ipoteze si metode:

- Metoda utilizata este metoda factorului de credit proiectat;
- Rata de crestere a salariilor este zero, Societatea fiind in insolventa;
- Ratele de actualizare sunt diferite pentru fiecare an si reprezinta curba dobanzilor in lei, fara ajustari , furnizata de EIOPA pentru lunile decembrie 2016 si decembrie 2017;
- Mortalitatea angajatilor este aceeași cu cea furnizata de Institutul National de Statistica –tabelele de mortalitate.

Societatea a inregistrat o datorie privind beneficiile angajatilor in conformitate cu IFRS la 31 decembrie 2017

Situatia pozitiei financiare	31.12.2017	31.12.2016
Beneficii ale angajatilor	8.954	9.979
Ajustare rezultat raportat	( 8.954)	(9.979)

## 18. VANZARI DE ENERGIE

### i) Vanzari de energie electrica si termica

Vanzarile de energie electrica pentru anii incheiati la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 sunt dupa cum urmeaza:

	2017	2016
Venituri din vanzarea de energie electrica	798.539	662.876
Venituri din vanzarea de energie termica	882.459	835.534
Venituri din vanzarea de condens, apa demineralizata, fierbinte si dedurizata	52.929	41.747
Venituri din vanzarea marfurilor	4.197	5.859

**S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in insolventa)**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI**  
**PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



Venituri din penalizari contractuale	7.282	147.646
Alte venituri	4.168	6.567
	<u>1.749.574</u>	<u>1.700.229</u>

Veniturile din vanzarea de energie electrica in cursul anului 2017 au fost realizate numai pe piata concurentiala ( Piata Centralizata a Contractelor Bilaterale, Piata Intrazilnica, Piata pe Ziua Urmatoare, Piata de Echilibrare ).

Veniturile din vanzarea de energie termica in cursul anului 2017 au fost realizate pe baza contractului cu RADET Bucuresti.

**19. CONSUMUL DE COMBUSTIBIL TEHNOLOGIC**

In cursul exercitiilor incheiate la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016, cheltuielile privind combustibilul tehnologic se prezinta dupa cum urmeaza:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gaze naturale	1.194.103	1.115.829
Pacura	24.783	49.693
<b>Total</b>	<u><b>1.218.886</b></u>	<u><b>1.165.522</b></u>

**20. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE**

In cursul exercitiilor incheiate la 31 decembrie 2017 si 2016, alte cheltuieli din exploatare includ urmatoarele:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ajustari de valoare pentru active circulante, net si provizioane	116.858	29.721
Amenzi, penalitati si majorari de intarziere terti	64	51.645
Transportul de energie electrica	-	975
Taxe locale	9.029	14.834
Pierdere din vanzarea de imobilizari corporale	439	41
Amenzi, penalitati si majorari de intarziere catre stat	-	61.117
Alte cheltuieli de exploatare	12.087	37.077
Achizitii certificate de emisii gaze cu efect de sera	66.530	-
Diferente de curs nete	2.202	532
<b>Total</b>	<u><b>207.209</b></u>	<u><b>195.942</b></u>

**21. REZULTATUL FINANCIAR**

In cursul exercitiilor incheiate la 31 decembrie 2017 si 2016, rezultatul financiar se prezinta dupa cum urmeaza:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Venituri din dobanzi	597	88
Alte venituri financiare	-	-
<b>Venituri financiare</b>	<u><b>597</b></u>	<u><b>88</b></u>
Cheltuieli cu dobanzile	198	(5.136)

**S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in insolventa)**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI**  
**PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



Alte cheltuieli financiare	-	(488)
<b>Cheltuieli financiare</b>	<b>198</b>	<b>(5.624)</b>
<b>Rezultatul financiar, net</b>	<b>399</b>	<b>(5.536)</b>

**22. CADRUL LEGISLATIV FISCAL**

Cadrul legislativ-fiscal din Romania si implementarea sa in practica se modifica frecvent si face obiectul unor interpretari diferite din partea diverselor organe de control. Declaratiile de impozit pe profit fac subiectul reviziei si corectiilor autoritatilor fiscale, in general pe o perioada de cinci ani dupa data completarii lor. Conducerea Societatii considera ca a inregistrat in mod adecvat obligatiile fiscale din situatiile financiare anexate; totusi, persista riscul ca autoritatile fiscale sa adopte pozitii diferite in legatura cu interpretarea acestor probleme. Impactul acestora nu a putut fi determinat la aceasta data.

De asemenea, in conformitate cu prevederile Ministrului Finantelor Publice, care reglementeaza regimul fiscal al elementelor de capital propriu ce nu au fost subiect al calculatiei impozitului pe profit la data inregistrarii lor in contabilitate, datorita naturii lor, in cazul in care Societatea va schimba in viitor destinatia rezervelor din reevaluare (prin acoperire de pierderi sau distribuire catre actionari), aceasta va conduce la datorii suplimentare cu impozitul pe profit.

**23. ANGAJAMENTE SI CONDITIONALITATI**

*a) Programul de Investitii*

Societatea este angajata in continuarea programelor de investitii, in prezent bugetate la 112.579 mii lei pentru anul 2017 (2016: 120.281 mii lei), finantate integral din surse proprii. Programele de investitii sunt subiectul unor ajustari periodice, iar cifrele reale ar putea diferi de cele estimari.

*b) Conditionalitati legate de mediu*

Punerea in practica a Planului de Implementare a Directivei 2010/75/UE, negociat de Romania la Bruxelles, transpusa in legislatia romaneasca prin Legea 278/2013, pentru care s-a obtinut o perioada de tranzitie pana la 31.12.2020, presupune pentru instalatiile apartinand ELCEN:

- Reducerea emisiilor de NOx la 2 instalatii de ardere cu puteri termice mai mari de 500 MWt la CTE Bucuresti Sud ( IA1) si CTE Progresu( IA1) pana la 31.12.2019
- Trecerea in derogare a 11 instalatii de ardere incepand cu 1.01.2016 pana in 31.12.2023 prin limitarea functionarii instalatiilor la un numar de 17.500 ore;
- Retehnologizarea a 2 instalatii mari de ardere de varf ( 1CAF la CTE Vest si 1 CAF la CTE Grozavesti) in vederea conformarii cu valorile limita de emisii pentru NOx aplicabile incepand cu 1 ianuarie 2016.

*Autorizatii de mediu*

In conformitate cu Legea nr 278/2013 privind emisiile industriale, operatorii care detin instalatii de ardere cu o putere termica mai mare de 50 MWt au obligatia sa obtina autorizatie integrata de mediu. Societatea este titulara unor autorizatii integrate de mediu (AIM), care se revizuesc/innoiesc, dupa caz. Conditiiile impuse prin fiecare autorizatie de mediu se refera la emisiile de poluanti in atmosfera, in apa evacuata precum si in apa subterana, in soi, intensitatea nivelului de zgomot la limita incintei, respectarea legislatiei privind depozitarea si gestionarea deseurilor s.a.

**S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in insolventa)**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI**  
**PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
**(Toate șumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)**



Toate centralele apartinand ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. detin autorizatii integrate de mediu, dupa cum urmeaza:

<b>Nr. Crt</b>	<b>Centrala</b>	<b>Stadiul obtinerii autorizatiei de mediu</b>	<b>Valabilitate</b>
1.	CTE București Vest	Autorizatia Integrata de Mediu nr.18/ revizuita la data de 24.12.2015	31.12.2023
2.	CTE București Sud	Autorizatia Integrata de Mediu nr. 59/ revizuita la data de 24.12.2015	31.12.2023
3.	CTE Progresu	Autorizatia Integrata de Mediu nr.10/ revizuita la data de 24.12.2015	31.12.2023
4.	CTE Grozavești	Autorizatia Integrata de Mediu nr.17/revizuita la data de 14.11.2017	13.11.2027

*Actiuni de mediu realizate in anul 2017*

Pentru respectarea prevederile legislatiei de mediu, în anul 2017 s-au realizat urmatoarele actiuni:

- Monitorizarea factorilor de mediu: apa, aer, sol, zgomot conform obligatiilor stabilite prin autorizatiile integrate de mediu;
- Verificarea rapoartelor monitorizare emisii de gaze cu efect de sera pentru anul 2016
- Revizuire autorizatie integrata de mediu la CTE Grozavesti
- Intocmirea planurilor de monitorizare a emisiilor de gaze cu efect de sera pentru anul 2018 si revizuirea planului de monitorizare pentru CTE Bucuresti Vest, pentru toate centralele
- Plata taxelor la Fondul de Mediu
- Plata taxei de administrare conturi certificate in Registrul European al emisiilor de gaze cu efect de sera.
- Elaborarea rapoartelor de securitate pentru CTE Progresu, CTE Bucuresti Sud si CTE Bucuresti Vest
- Retehnologizarea cazanelor de apa fierbinte de 100 Gcal/h cu functionare pe gaze naturale nr. 1 din CTE Bucuresti Vest si nr. 4 din CTE Grozavesti

In anul 2017, valoarea totala a lucrarilor de mediu a fost de 14.356 mii lei, asigurate din surse proprii ale societatii.

**Certificate de emisii de gaze cu efect de sera**

In conformitate cu prevederile Hotararii de Guvern nr. 780/2006 pentru implementarea Directivei Europene 2003/87/CE, privind stabilirea unor cote de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de sera, Romania a implementat schema de comercializare a acestora.

Un certificat de emisii de gaze cu efect de sera este un titlu care confera Societatii dreptul de a emite o tona de dioxid de carbon echivalenta, intr-o perioada definita, si este valabil numai pentru indeplinirea scopului Hotararii Guvernului nr.780/2006.

Certificatele de emisii de gaze cu efect de sera pot fi tranzactionate direct sau indirect pe platforme de tranzactionare din Uniunea Europeana, organizate pe langa bursele de energie .

Societatea determina deficitul sau excedentul de certificate de emisii de gaze cu efect de sera la sfarsitul fiecarui an calendaristic. In situatia in care emisiile de gaze cu efect de sera dintr-un an depasesc cota alocata conform alocarilor finale de certificate de emisii de gaze cu efect de sera pentru perioada 2013-2020, in baza art. 10 a) al Directivei 2003/87/CE, Societatea inregistreaza in contul de profit si pierdere o cheltuiala privind provizioanele pentru cea mai buna estimare a valorii deficitului de certificate la data intocmirii situatiilor financiare pentru perioada respectiva. In anul 2017 societatea a inregistrat un deficit de 1.368.807 certificate in valoare de cca 66.477 mii lei.



**S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in insolventa)**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI**  
**PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



**d) Litigii**

Conducerea analizeaza periodic situatia litigiilor in curs, iar in urma consultarii cu reprezentantii sai legali decide necesitatea crearii unor provizioane pentru sumele implicate sau a prezentarii acestora in situatiile financiare.

La data situatiilor financiare principalele litigii in care Societatea este implicata :

1) in calitate de parat in urmatoarele litigii:

- SNGN Romgaz - penalitati de intarziere , dobanzi si cheltuieli de judecata in valoare de 242.687.420 lei,
- Salariati-drepturi banesti (Indemnizatii crestere copil = 96.704 lei si cota energie termica 11.528 lei),
- RADET : suspendare executare act administrativ ( Decizia ANRE 2399/26.11.2015 si Decizia ANRE 1862/25.11.2016),
- Municipiul Bucuresti - anulare act administrativ ( Decizia ANRE 952/30.06.2017). Municipiul Bucuresti contesta toata creanta ELCEN fata de RADET Bucuresti

2) in calitate de reclamanta in urmatoarele litigii:

- RADET Bucuresti - contestatie la tabelul preliminar, creante solicitate= 4.854.907 mii lei ,
- Electrocentrale Constanta SA - recuperare debite si penalitati aferente in valoare de 201.275 mii lei reprezentand : cota ce ii revine din obligatia de plata datorata la bugetul de stat (dosar 5127/118/2017) 199.951 mii lei, obligatia rezultata din Protocolu de predare-primire la care se adauga dobanda penalizatoare (dosar 1941/118/2017) in valoare de 1.324 mii lei.
- ANAF- contestatii la Decizia ANAF 1529/2014 pentru suma de 748.099 mii lei ( dosar 14591/303/2015 )
- contestatie la Decizia ANAF 113/2017 pentru suma dec 160.558 mii lei ( dosar 7711/2/2017)

3) in calitate de creditor chirografar :

- Recuperare creante prin procedura insolventei cu: SC Cipt Partener SRL in valoare de 653 mii lei, SC Energomur SA Tg. Mures in valoare de 659 mii lei,.
- Termoficare 2000 Pitesti in valoare de 301 mii lei - creanta recunoscuta (societatea fiind in lichidare, ELCEN fiind inscrisa la masa credala),
- Energoc constructia -creanta acceptata in valoare de 60 mii lei ( societatea fiind in faliment).

Avand in vedere informatiile existente, conducerea Societatii considera ca nu exista alte litigii in curs semnificative care ar trebui provizionate. In plus, nu sunt alte litigii in curs care, fie prin natura, fie prin valoarea lor sa faca necesara prezentarea unor active sau datorii contingente semnificative pentru activitatea Societatii.

**d) Garantii**

Banca	garantie conturi	garantie contracte	perioada de rambursare
creditul CEC Bank anul 2012 150.000.000 lei	ipoteka mobiliara asupra soldurilor creditoare ale conturilor prezente si viitoare ale elcen deschise la cec bank sa	ipoteka mobiliara asupra drepturilor de creanta-incasare rezultate din contractul comercial nr c140/08,04,2011 semnat intre elcen si cntee transelectrica sa	07,10,2013- 28,03,2017
credit Piraeus Bank anul 2013 50.000.000 lei	ipoteka mobiliara asupra soldurilor creditoare ale conturilor prezente si viitoare	ipoteka mobiliara asupra drepturilor de creanta-incasare rezultate din	27,03,2014- 27,03,2017

**S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in insolventa)**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI**  
**PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



	ale elcen deschise la piraeus bank romania sa	conventia de participare la pzu nr.8640/30,06,2008 semnat intre elcen si operatorul pietei de energie electrica si de gaze naturale opcom sa	
creditul Alpha Bank anul 2014 200.000.000 lei	ipoteka mobiliara asupra soldurilor creditoare ale conturilor prezente si viitoare ale elcen deschise la alpha bank romania sa	ipoteka mobiliara asupra drepturilor de creanta-incasare rezultate din contractul comercial nr.1/2009 precum si asupra celor subsecvente, semnat intre elcen si radet bucuresti	05,06,2015- 17,02,2017
creditul Societe Generale paris 112.938.357,68 eur		garantia 5325/21,03,2005 conventia 240543/21,03,2005 garantat de catre ministerul finantelor publice, in numele si contul statului, in proportie de 100% ptr intreg imprumutul extern, precum si a dobanzilor, primelor de asigurare, comisiunilor si altor costuri aferente	27,12,2007- 27,06,2019
SGB in favoarea OPCOM sa 1.500.000,00 lei pentru garantarea tranzactiilor pe piata pzu si pe piata pi		ipoteka mobiliara asupra tuturor drepturilor, titlurilor si beneficiilor  cu privire la suma de 1.500.000,00 lei depozit colateral blocat la dispozitia bancii alpha bank romania suc dorobanti	18.04.2018
SGB in favoarea CN Transelectrica sa 50.000,00 lei pentru garantarea tranzactiilor pe piata de echilibrare		ipoteka mobiliara asupra tuturor drepturilor, titlurilor si beneficiilor cu privire la suma de 50.000,00 lei depozit colateral blocat la dispozitia bancii alpha bcr unirea	15.12.2018

e) *Contracte oneroase*

Un contract oneros este un contract in cadrul caruia costurile obligatorii pentru indeplinirea obligatiilor contractuale depasesc beneficiile economice care urmeaza a fi obtinute ca urmare a acestuia. Aceste costuri obligatorii reflecta cel putin costul net aferent iesirii din contract, care reprezinta minimul dintre costul indeplinirii contractului si orice compensatie sau penalitati rezultate din neindeplinirea acestuia. Societatea nu are incheiate astfel de contracte oneroase la data de 31 decembrie 2017, respectiv 31 decembrie 2016.

f) *Beneficii acordate angajatilor*

*Handwritten signature and initials*

**S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in insolventa)**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI**  
**PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



Drepturile salariatilor pe termen scurt includ salariile si contributiile la asigurarile sociale. Drepturile salariatilor pe termen scurt sunt recunoscute ca si cheltuieli o data cu prestarea serviciilor de catre acestia. In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Societatea efectueaza plati catre Statul roman in beneficiul angajatilor sai pentru asigurarile sociale. Toti salariatii Societatii sunt inclusi in planul de pensii al Statului roman.

#### 24. TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE

Dupa cum este prezentat in Nota 1, societatea este detinuta de catre Stat. Valoarea tranzactiilor Societatii cu Ministerul Economiei si cu entitatile controlate de catre stat, sau asupra carora statul exercita o influenta semnificativa reprezinta o mare parte a vanzarilor si cumpararilor inregistrate in anul financiar 2017, respectiv in anul financiar 2016.

#### 25. SALARIZAREA CONDUCERII SOCIETATII

In cursul exercitiilor incheiate la 31 decembrie 2017 si la 31 decembrie 2016, salariile conducerii au fost in suma de 2.027 mii RON si respectiv 2.608 mii RON.

#### 26. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

Societatea este expusa urmatoarelor riscuri ca urmare a utilizarii de instrumente financiare:

- Riscul de credit
- Riscul de lichiditate
- Riscul de piata

Aceasta nota prezinta informatii privind expunerea Societatii la fiecare dintre riscurile prezentate anterior, obiectivele, politicile si procedurile de masurare si gestionare a riscului folosite de Societate.

Politicile Societatii de gestionare a riscului sunt stabilite pentru a identifica si analiza riscurile cu care se confrunta, pentru a stabili limitele adecvate de risc si controalele, precum si pentru a monitoriza riscurile si respectarea limitelor.

Politicile si sistemele de gestionare a riscurilor sunt revizuite periodic pentru a reflecta modificarile conditiilor de piata si activitatile Societatii. Societatea, prin cursurile de formare si standardele si procedurile de gestionare, urmareste sa dezvolte un mediu de control disciplinat si constructiv, in care toti angajatii sa inteleaga rolurile si obligatiile lor.

#### *Rata de indatorare*

	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u>
Imprumuturi (a)	179.574	220.814
Numerar si echivalente de numerar (b)	(425.827)	(155.962)
Imprumuturi nete (a) - (b)	(246.253)	64.852
Capitaluri nete	2.641.481	2.608.038
<b>Gradul de indatorare</b>	<b>-</b>	<b>2,49%</b>

**S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in insolventa)**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI**  
**PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



**Riscul de credit**

Activele financiare, care supun Societatea la riscul de credit includ, in principal, creantele comerciale. Valoarea contabila a creantelor comerciale reprezinta suma maxima expusa riscului de credit.

Expunerea maxima la riscul de credit la data raportarii a fost:

	Valoare contabila	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
<b>Active financiare</b>		
Creante comerciale	2.716.605	2.640.118
<b>Total</b>	<b>2.716.605</b>	<b>2.640.118</b>

Managementul considera ca nu exista riscuri semnificative de pierdere pentru Societate, cu exceptia celor incluse in ajustarile de valoare pentru creante. Componenta pe vechimi a creantelor la data raportarii a fost:

	Valoarea bruta 31 decembrie 2017	Ajustari de valoare 31 decembrie 2017	Valoarea bruta 31 decembrie 2016	Ajustare de valoare 31 decembrie 2016
Intre 0 - 90 zile	342.326	-	273.586	-
Intre 90 -180 zile	1.087	-	122.273	-
Intre 180 -365 zile	56.703	(1.073)	798.833	(114.475)
Mai mult de un an	3.318.861	(1.180.811)	2.377.774	(949.483)
<b>Total</b>	<b>3.718.977</b>	<b>(1.181.884)</b>	<b>3.572.466</b>	<b>(1.063.958)</b>

Creantele cu vechime intre 180 - 365 zile precum si creantele cu vechime mai mare de un an reprezinta, in cea mai mare parte, creante fata de RADET Bucuresti si Electrocentrale Constanta.

**Riscul de lichiditate**

Riscul de lichiditate este riscul ca Societatea sa nu isi poata onora obligatiile financiare la scadenta. Abordarea conducerii Societatii privind administrarea lichiditatii este de a asigura, in masura in care este posibil, ca va avea intotdeauna lichiditati suficiente pentru a indeplini obligatiile sale atunci cand vor fi scadente, atat in conditii normale cat si in conditii deosebite, fara a suporta pierderi inacceptabile.

Gestionarea prudenta a riscului de lichiditate implica mentinerea de numerar suficient si a posibilitatii de a inchide plasamentele in depozite. Managementul monitorizeaza previziunile privind rezervele de lichiditati ale Societatii pe baza fluxurilor de numerar viitoare.

Expunerea maxima la riscul de lichiditate la data raportarii a fost:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
<b>Activ</b>		
Active monetare in RON	3.140.270	2.795.890

**S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in insolventa)**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI**  
**PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



Active monetare in moneda straina	2.162	
<b>Total</b>	<b>3.142.432</b>	<b>2.796.080</b>
<b>Datorii</b>		
Datorii monetare in RON	(2.377.063)	(2.079.647)
Datorii monetare in moneda straina	(68.910)	(109.008)
<b>Total</b>	<b>(2.445.973)</b>	<b>(2.188.655)</b>
<b>Pozitia monetara neta in RON</b>	<b>963.207</b>	<b>716.243</b>
<b>Pozitia monetara neta in moneda straina</b>	<b>(66.748)</b>	<b>(108.818)</b>

**26. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

Scadentele contractuale ale datoriilor financiare sunt urmatoarele:

	<u>Valoare contabila</u>	<u>&lt; 12 luni</u>	<u>1 - 5 Ani</u>	<u>&gt; 5 ani</u>
<b>31 decembrie 2017</b>				
<b>Datorii financiare</b>				
Datorii comerciale	1.096.970	1.096.970	-	-
Alte datorii	1.169.350	1.169.240	110	-
Imprumuturi	179.652	157.725	21.927	-
<b>Total</b>	<b>2.445.972</b>	<b>2.423.935</b>	<b>22.037</b>	<b>-</b>
<b>31 decembrie 2016</b>				
<b>Datorii financiare</b>				
Datorii comerciale	933.689	933.689	-	-
Alte datorii	1.034.152	1.033.904	248	-
Imprumuturi	220.814	156.706	64.108	-
<b>Total</b>	<b>2.188.655</b>	<b>2.124.299</b>	<b>64.356</b>	<b>-</b>

**Riscul de piata**

Riscul de piata este riscul ca schimbarile in pretul de piata, cum ar fi riscul de gestionare a preturilor, variatia de curs valutar si ratele dobanzilor vor afecta veniturile Societatii. Obiectivul gestionarii riscului de piata este acela de a controla expunerile la riscul de piata in limite acceptabile, avand in vedere optimizarea rezultatului.

*1) Riscul variatiei de curs valutar*

Societatea poate fi expusa fluctuatiilor cursului de schimb valutar prin instrumentele financiare exprimate in valuta.

Moneda functionala a Societatii este leul romanesc. Societatea este expusa riscului valutar la achiziitiile efectuate si imprumuturile contractate in alta moneda decat leul romanesc. Monedele care expun Societatea la acest risc sunt, in principal, EUR si USD. Anumite datorii, in principal imprumuturile pe termen lung, sunt denuminate in monede staine, fiind ulterior exprimate in lei la cursul de la data bilantului, comunicat de BNR. Diferentele rezultate sunt incluse in contul de profit si pierdere si nu afecteaza fluxul de numerar pana in momentul lichidarii activului sau datoriei.

Societatea nu foloseste instrumente financiare derivate pentru a reduce acest risc.

Expunerea Societatii la riscul de variatie a cursului valutar la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 a fost dupa cum urmeaza (toate sumele sunt exprimate in mii LEI):

	<u>EUR</u>	<u>USD</u>
<b>31 decembrie 2017</b>		
<b>Active monetare</b>	160	30
Numerar si echivalente de numerar		
<b>Datorii monetare</b>		
Datorii comerciale	(1.174)	(1.954)

**S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in insolventa)**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI**  
**PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



Imprumuturi	<u>(65.782)</u>	
<b>Soldul expunerii</b>	<b><u>(66.796)</u></b>	<b><u>(1.924)</u></b>
<b>31 decembrie 2016</b>		
<b>Active monetare</b>		
Numerar si echivalente de numerar	-	190
<b>Datorii monetare</b>		
Datorii comerciale	-	
Imprumuturi	<u>(109.008)</u>	
<b>Soldul expunerii</b>	<b><u>(109.008)</u></b>	<b><u>190</u></b>

**26. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

Urmatoarele cursuri de schimb au fost aplicate:

	<u>Cursul de schimb mediu</u>		<u>Curs de schimb la data raportarii</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
RON/EURO	4,5681	4,4908	4,6597	4,5411
RON/USD	4,0525	4,0592	3,8915	4,3033

Analiza de senzitivitate

O apreciere cu 10% a leului fata de EUR si USD la 31 decembrie 2017 si respectiv la 31 decembrie 2016 ar fi crescut rezultatul inainte de impozit cu sumele indicate mai jos. Aceasta analiza presupune ca toate celelalte variabile raman constante.

	<u>Crestere profit 2017</u>	<u>Crestere profit 2016</u>
EUR	(6.679)	14.910
USD	<u>(192)</u>	<u>(249)</u>
<b>Total</b>	<b><u>(6.871)</u></b>	<b><u>14.661</u></b>

O depreciere cu 10% a leului romanesc fata de EURO si USD la 31 decembrie 2017 si respectiv la 31 decembrie 2016 ar fi avut un efect similar dar de sens contrar asupra sumelor de mai sus, presupunand ca toate celelalte variabile au ramas constante.

	<u>Diminuare profit 2017</u>	<u>Diminuare profit 2016</u>
EUR	6.679	(14.910)
USD	<u>192</u>	<u>249</u>
<b>Total</b>	<b><u>6.871</u></b>	<b><u>(14.661)</u></b>

ii) *Riscul de rata a dobanzii*

Riscul de numerar determinat de rata dobanzii este riscul ca dobanda si, prin urmare, cheltuiala cu aceasta sa fluctueze in timp. Societatea are imprumuturi cu rata de dobanda variabila in valoare de 179.652 mii RON la 31 decembrie 2017 (2016: 220.814 mii RON), care pot expune Societatea la riscul de numerar. Societatea nu utilizeaza instrumente de acoperire impotriva riscului de rata a dobanzii.

Analiza de senzitivitate



O crestere/diminuare de 1% a ratelor dobanzii aferente imprumuturilor in sold la 31 decembrie 2017 si la 31 decembrie 2016 ar determina diminuarea/cresterea rezultatului inainte de impozit cu 1.797 mii RON si respectiv cu 2.208 mii RON. Aceasta analiza presupune ca toate celelalte variabile, in special cursurile de schimb, raman constante.

#### **Mediul economic**

Desi Romania este membra a Uniunii Europene de la 1 ianuarie 2007, economia Romaniei prezinta in continuare caracteristicile unei pieti emergente, cum ar fi un deficit de cont curent ridicat, o piata financiara relativ nedezvoltata si fluctuatii in cursurile de schimb valutare.

## **26. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

### **Riscul de piata (continuare)**

In prezent, pietele financiare internationale resimt efectele crizei financiare mondiale declansata in anul 2008. Aceste efecte s-au resimtit si pe piata financiara romaneasca sub forma caderii preturilor si lichiditatii pietelor de capital, precum si printr-o crestere a ratelor de dobanda de finantare pe termen mediu cauzata de criza globala de lichiditate. Pierderile semnificative suferite de piata financiara internationala ar putea afecta capacitatea Societatii de a obtine imprumuturi noi in conditii similare celor aplicabile tranzactiilor anterioare.

Situatiile financiare nu contin ajustari referitoare la recuperabilitatea si clasificarea valorii nete contabile a activelor sau referitoare la suma si clasificarea obligatiilor ce ar putea rezulta, in situatia in care Societatea nu isi va putea continua activitatea, deoarece se aplica principiul continuitatii activitatii.

Conducerea Societatii considera ca aplicarea principiului continuitatii activitatii in pregatirea acestor situatii financiare este corecta, data fiind importanta strategica a Societatii in cadrul sistemului energetic national.

Totusi, pozitia financiara si rezultatele operationale ale Societatii sunt dependente de deciziile Autoritatii Nationale de Reglementare in Domeniul Energiei cu privire la tarifele de vanzare ale energiei electrice si termice, de modificari ale tarifelor si/sau decizii ale Statului Roman, nefiind influentate exclusiv de catre deciziile conducerii Societatii, aceste aspecte diminuand influenta acestora asupra rezultatului operational al Societatii, precum si asupra recuperabilitatii valorii nete contabile a imobilizarilor corporale utilizate in productia de energie electrica si termica. Totodata, sectorul energetic sufera restructurari permanente, care ar putea avea un impact semnificativ asupra Societatii, a activitatii viitoare a acestora, precum si asupra predictibilitatii veniturilor viitoare ale Societatii.

**S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in insolventa)**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI**  
**PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



**27. DIFERENTE DE RAPORTARE FATA DE OMFP 1802/2014 CU MODIFICARILE ULTERIOARE**

	<b>31 decembrie 2015 raportat OMFP 1802/2014</b>	<b>Diferente</b>	<b>31 decembrie 2015 raportat IFRS</b>
<b>ACTIVE</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizari corporale	2.539.149	-	2.539.149
Imobilizari necorporale	-	-	-
Alte active imobilizate	95	-	95
<b>Total active imobilizate</b>	<b>2.539.244</b>	<b>-</b>	<b>2.539.244</b>
<b>Active curente</b>			
Stocuri	99.749	-	99.749
Cienti si conturi asimilate	2.292.645	-	2.292.645
Alte active circulante	97.190	-	97.190
Numerar si echivalente de numerar	60.636	-	60.636
<b>Total active curente</b>	<b>2.550.220</b>	<b>-</b>	<b>2.550.220</b>
<b>Total active</b>	<b>5.089.464</b>	<b>-</b>	<b>5.089.464</b>
<b>CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>			
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social	715.835	-	715.835
Elemente similare capitalului social	-	40.439	40.439
Prime de capital	4.673	-	4.673
Rezerve legale	56.728	-	56.728
Alte Rezerve	182.074	-	182.074
Rezerve din reevaluare	2.103.650	(204.608)	1.899.042
Rezultatul raportat	(241.305)	(91.442)	(332.747)
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>2.821.655</b>	<b>(255.611)</b>	<b>2.566.044</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Imprumuturi pe termen lung	155.303	-	155.303
Venituri inregistrate in avans	12.116	-	12.116
Impozitul amanat	-	204.608	204.608
Alte datorii pe termen lung	739.763	-	739.763
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>907.182</b>	<b>204.608</b>	<b>1.111.790</b>

*Handwritten signature and initials, possibly 'V. C. 04' and 'Pau'.*



**S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in insolventa)**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI**  
**PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



**28. DIFERENTE DE RAPORTARE FATA DE OMFP 1802/2014 CU MODIFICARILE ULTERIOARE**  
 (CONTINUARE)

	<b>31 decembrie 2015 raportat OMFP 1802/2014</b>	<b>Diferente</b>	<b>31 decembrie 2015 raportat IFRS</b>
<b>Datorii curente</b>			
Imprumuturi pe termen lung - portiunea curenta	207.342	-	207.342
Furnizori si conturi asimilate	721.784	-	721.784
Provizioane	246.233	(1.044)	245.189
Alte datorii curente	185.268	52.047	237.315
<b>Total datorii curente</b>	<b>1.360.627</b>	<b>51.003</b>	<b>1.411.630</b>
<b>Total datorii</b>	<b>2.267.809</b>	<b>255.611</b>	<b>2.523.420</b>
<b>Total capitaluri proprii si datorii</b>	<b>5.089.464</b>	<b>-</b>	<b>5.089.464</b>

**S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in insolventa)**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI**  
**PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



**27. DIFFERENTE DE RAPORTARE FATA DE OMFP 1802/2014 CU MODIFICARILE ULTERIOARE**  
**(CONTINUARE)**

	<b>31 decembrie 2016 raportat OMFP 1802/2014</b>	<b>Diferente</b>	<b>31 decembrie 2016 raportat IFRS</b>
<b>ACTIVE</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizari corporale	2.423.311	-	2.423.311
Imobilizari necorporale	2	-	2
Alte active imobilizate	77	-	77
<b>Total active imobilizate</b>	<b>2.423.390</b>	<b>-</b>	<b>2.423.390</b>
<b>Active curente</b>			
Stocuri	53.339	-	53.339
Clienti si conturi asimilate	2.508.508	-	2.508.508
Alte active circulante	131.610	-	131.610
Numerar si echivalente de numerar	155.962	-	155.962
<b>Total active curente</b>	<b>2.849.419</b>	<b>-</b>	<b>2.849.419</b>
<b>Total active</b>	<b>5.272.809</b>	<b>-</b>	<b>5.272.809</b>
<b>CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>			
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social	715.835	-	715.835
Elemente similare capitalului social	-	40.439	40.439
Prime de capital	4.673	-	4.673
Rezerve legale	58.568	-	58.568
Alte rezerve	182.074	-	182.074
Rezerve din reevaluare	2.065.918	(199.418)	1.866.500
Rezultatul raportat	(220.656)	(39.395)	(260.051)
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>2.806.412</b>	<b>(198.374)</b>	<b>2.608.038</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Imprumuturi pe termen lung	64.108	-	64.108
Venituri inregistrate in avans	11.713	-	11.713
Impozitul amanat	-	199.418	199.418
Alte datorii pe termen lung	248	-	248
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>76.069</b>	<b>199.418</b>	<b>275.487</b>

**S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in insolventa)**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI**  
**PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



**28. DIFERENTE DE RAPORTARE FATA DE OMFP 1802/2014 CU MODIFICARILE ULTERIOARE**  
**(CONTINUARE)**

	<b>31 decembrie 2016 raportat OMFP 1802/2014</b>	<b>Diferente</b>	<b>31 decembrie 2016 raportat IFRS</b>
<b>Datorii curente</b>			
Imprumuturi pe termen lung - portiunea curenta	156.706	-	156.706
Furnizori si conturi asimilate	933.689	-	933.689
Provizioane	266.029	(1.044)	264.985
Alte datorii curente	1.033.904	-	1.033.904
<b>Total datorii curente</b>	<b>2.390.328</b>	<b>(1.044)</b>	<b>2.389.284</b>
<b>Total datorii</b>	<b>2.466.397</b>	<b>198.374</b>	<b>2.664.771</b>
<b>Total capitaluri proprii si datorii</b>	<b>5.272.809</b>	<b>-</b>	<b>5.272.809</b>

**S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in insolventa)**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI**  
**PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



	<b>31 decembrie 2017 raportat OMFP 1802/2014</b>	<b>Diferente</b>	<b>31 decembrie 2017 raportat IFRS</b>
<b>ACTIVE</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizari corporale	2.345.715	-	2.345.715
Imobilizari necorporale	1	-	1
Alte active imobilizate	77	-	77
<b>Total active imobilizate</b>	<b>2.345.793</b>	-	<b>2.345.793</b>
<b>Active curente</b>			
Stocuri	63.511	-	63.511
Cienti si conturi asimilate	2.537.093	-	2.537.093
Alte active circulante	179.512	-	179.512
Numerar si echivalente de numerar	425.827	-	425.827
<b>Total active curente</b>	<b>3.205.943</b>	-	<b>3.205.943</b>
<b>Total active</b>	<b>5.551.736</b>	-	<b>5.551.736</b>
<b>CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>			
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social	715.835	-	715.835
Elemente similare capitalului social	-	40.439	40.439
Prime de capital	4.673	-	4.673
Alte elemente ale capitalului propriu	-	(199.418)	(199.418)
Rezerve legale	60.822	-	60.822
Alte rezerve	182.074	-	182.074
Rezerve din reevaluare	2.042.995	-	2.042.995
Rezultatul reportat	(161.616)	(44.323)	(205.939)
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>2.844.783</b>	<b>(203.302)</b>	<b>2.641.481</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Imprumuturi pe termen lung	21.927	-	21.927
Venituri inregistrate in avans	8.870	-	8.870
Provizioane	-	8.954	8.954
Impozitul amanat	-	194.348	194.348
Alte datorii pe termen lung	110	-	110
<b>Total datorii pe termen lung</b>	<b>30.907</b>	<b>203.302</b>	<b>234.209</b>
<b>Datorii curente</b>			
Imprumuturi pe termen lung - portiunea curenta	157.725	-	157.725
Furnizori si conturi asimilate	1.096.970	-	1.096.970
Provizioane	252.111	-	252.111
Alte datorii curente	1.169.240	-	1.169.240

*Ven  
Baw*

**S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in insolventa)**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI**  
**PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
 (Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)



<b>Total datorii curente</b>	<b>2.676.046</b>	-	<b>2.676.046</b>
<b>Total datorii</b>	<b>2.706.953</b>	<b>203.302</b>	<b>2.910.255</b>
<b>Total capitaluri proprii si datorii</b>	<b>5.551.736</b>	<b>203.302</b>	<b>5.551.736</b>

Aceste situatii financiare reprezinta situatiile financiare ale Societatii intocmite in conformitate cu Standardele de Raportare Internationale adoptate de catre Uniunea Europeana (IFRS UE).

Politicile contabile prezentate in Nota 3 au fost aplicate in pregatirea acestor situatii financiare pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2017 cat si in pregatirea informatiilor comparative prezentate in aceste situatii financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015. Deoarece Societatea a adoptat voluntar pregatirea situatiilor financiare IFRS incepand cu anul 2003, aceste situatii financiare nu reprezinta situatiile financiare pregatite pentru prima data in conformitate cu IFRS, conform IFRS 1. Data tranzitiei la IFRS o reprezinta anul 2003, cand Societatea a pregatit pentru prima data situatii financiare IFRS.

Explicatii cu privire la modul in care au fost afectate pozitia financiara, situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global si situatia fluxurilor de numerar ale Societatii fata de situatiile financiare OMFP 1802/2014 cu modificarile si completarile ulterioare la IFRS UE sunt prezentate in tabelele urmatoare precum si in notele aferente.

1.Societatea a inregistrat efectele retratarilor capitalului social conform aplicarii IAS 29 „Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste” pana la 31 decembrie 2003 asupra capitalului social in suma de 40.439 mii lei,

2.Recunoasterea impozitiului amanat asupra rezervei de reevaluare in suma de 194.348 mii lei la 31 decembrie 2017, 199.418 mii lei la 31 decembrie 2016, 204.608 mii lei la 31 decembrie 2015 si 212.046 mii lei la 31 decembrie 2014,

3.Obligatiile privind beneficiile angajatilor au fost determinate de Dl. Matei Silviu -actuar autorizat, cu autorizatia nr.1342/12.04.2007, in baza contractului de servicii nr.188/2018 incheiat cu CASIANIS Bucuresti SRL. Obligatiile privind beneficiile angajatilor se prezinta dupa cum urmeaza:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Prime jubiliare	5.979	6.664
Prime acordate la iesirea la pensie a actualilor angajati	<u>2.975</u>	<u>3.315</u>
<b>Total</b>	<b>8.954</b>	<b>9.979</b>

**29. EVENIMENTE ULTERIOARE**

Administrarea Societatii

Conducerea Societatii este asigurata de Administratorul Special Claudiu Cretu Sarbu conform Hotararii Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din 18.07.2017, si de Administratorul Judiciar Sierra Quadrant

**S.C. ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. (in insolventa)**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTOCMITE LA DATA SI**  
**PENTRU EXERCITIUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017**  
**(Toate sumele sunt exprimate in mii LEI, daca nu este indicat altfel)**



SPRL desemnat prin Hotararea Creditorilor adoptata in sedinta din data de 7.12.2017 si numit de judecatorul sindic in temeiul dispozitiilor art.57 alin. (6) dein Legea nr.85/2014 in solutionarea contestatiilor inregistrate pe rolul Tribunalului Bucuresti sub numarul de dosar 47902/3/2017 si nr.4776/3/2017, incepand cu data de 22.05.2018.

**Claudiu Cretu Sorin**  
**Administrator Special**

**Director General Adjunct**

**Marcel Vilca**  
**Director Economic**