



Filiala de Întreținere și Servicii Energetice „Electrica Serv” - S.A.
J40 / 4454 / 2005, CIF: RO17329505



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

**RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**

Februarie 2019

Datele de Identificare ale Raportului și Emitentului

Data raportului:	25 februarie 2019
Denumirea emitentului:	Societatea Filiala de Întreținere și Servicii Energetice „Electrica Serv” - S.A.
Sediul social:	București, Sos. Ștefan cel Mare nr. 1A, sector 1,
Cod unic de înregistrare fiscală:	RO17329505
Numarul de ordine ONRC	J40/4454/2005
Capital social:	409.105.140 lei, versat integral, conform înregistrării la Oficiul Registrului Comerțului

Deloitte.
marked for identification
purposes only

1. Prezentare generala a societatii

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

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

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

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

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

1.1 Capitalul Social

Capitalul social al FISE „Electrica Serv” – SA este de 409.105.140 lei (2017: 394.089.220 lei), vărsat integral, și este împărțit în 40.910.514 acțiuni nominative, fiecare acțiune cu valoare nominală de 10 lei și se constituie prin aportul în natură și numerar al Societății Energetice „Electrica” – SA.

Societatea Energetica „Electrica” – SA este acționar unic al FISE „Electrica Serv” SA., își exercită toate drepturile și își asumă toate obligațiile ce decurg din această calitate, în condițiile legii.

In anul 2018 prin HAGEA 5 din data de 28 februarie 2018 capitalul social al societatii a fost majorat prin aportul in natura al actionarului unic Societatea Energetica Electrica S.A. cu suma de 15.015.220 lei reprezentand valoarea a patru terenuri. Terenurile au fost evaluate de evaluatori autorizati.

1.2 Consiliul de Administrație

Consiliul de Administratie al FISE "Electrica Serv"- SA și-a desfășurat activitatea în anul 2018 în conformitate cu Actul Constitutiv al societății cu modificările și completările ulterioare, a Regulamentului de Organizare și Funcționare propriu și a legislației în vigoare.

In cursul anului 2018 au avut loc 30 de sedinte ale Consiliului de Administratie, fiind emise un numar de 30 de Hotarari.

1.3 Adunarea Generală a Acționarilor

Adunarea generală a acționarilor societății și-a desfășurat activitatea în anul 2018 în conformitate cu Actul Constitutiv al societății cu modificările și completările ulterioare. În cursul anului 2018 au avut loc 14 sedințe ale Adunării Generale a Acționarilor, fiind emise un număr de 14 hotărâri.

1.4 Structura Organizatorică și Acoperirea Teritorială

Structura internă a filialei este de tip piramidal și cuprinde 3 niveluri ierarhice: sediul central, sucursalele și respectiv agențiile/secțiile.

Cele 3 sucursale nu au personalitate juridică, dar au în subordine agenții/secții, astfel:

SISE Transilvania Nord are în subordine 6 agenții (AISE);

SISE Transilvania Sud are în subordine 3 agenții (AISE) și 3 secții (SSE);

SISE Muntenia Nord are în subordine 6 agenții (AISE) cu două puncte de lucru (Ovidiu și Slobozia) care sunt arondate la AISE Braila.

Totodată, începând cu anul 2005 FISE „Electrica Serv” - SA, are în administrare Muzeul Național Tehnic „Prof. Ing. Dimitrie LEONIDA”, care este o instituție cu o tradiție de aproape 100 de ani și reprezintă un panteon al științei românești și universale.

În cursul anului 2017 prin HAGEA 11 din data de 27 octombrie 2017 activitățile de mentenanță și investiții, proiectare, achiziții și logistică au fost transferate în cadrul filialelor de distribuție din cadrul grupului. Transferul de activitate a fost realizat în decursul anului 2017 dar finalizarea sa s-a produs în prima parte a anului 2018.

Veniturile înregistrate în cursul anului 2018 din transferul de activități, precum și elementele transferate sunt detaliate în tabelul următor:

Element transferat	Venit (RON)
Stocuri	3.030.293
PRET DE VANZARE	3.030.293

1.5 Un sumar al principalilor indicatori este prezentat in continuare:

- Rezultatul exercitiului financiar aferent anului 2018 este profit net in valoare de 12.281 mii lei.
- Cifra de afaceri realizata in anul 2018 este de 171.302 mil lei, in scadere cu 53% fata de realizat an 2017 cand aceasta a fost in suma de 362.507 mii lei. Diminuarea semnificativa se datoreaza transferului activitatii de mentenanta, proiectare si investitii catre filialele de distributie din cadrul Grupului Electrica.

Principala cauza a scaderii cifrei de afaceri este reducerea cu 53% a volumului de vanzari in cadrul grupului:

Vanzari	2017	2018	%
Electrica SA	1,135,994	343,701	-70%
Muntenia Nord	111,337,154	50,944,705	-54%
Transilvania Nord	113,015,061	52,199,650	-54%
Transilvania Sud	103,710,250	45,441,823	-56%
Electrica Furnizare	8,853,712	8,934,506	1%
Servicii Energetice Muntenia	483,850	194,856	-60%
Servicii Energetice Oltenia	-	19,164	0%
Total	338,536,021	158,078,404	-53%

- EBITDA (Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization) calculat ca suma intre rezultatul de exploatare si ajustarile de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale, a scazut cu 21% fata de anul 2017, ajungând la valoarea de 22.921 mii lei față de valoarea de 28.930 mii lei înregistrată la 31.12.2017.
- Marja EBITDA, calculata ca raport intre EBITDA si cifra de afaceri a crescut cu 90% in anul 2018 față de anul anterior ajungând la 15,24 %, față de 7,98%, înregistrată in anul 2017. Cresterea marjei EBITDA este determinata de transferul activitatii de mentenanta care avea o marja redusa de profit precum si de reducerea numarului de personal in anul 2018 ulterior transferului de activitate.
- Evolutia numarului de personal la sfarsitul anului 2018 a inregistrat o scadere de 171 angajati (de la 518 la data de 31.12.2017 la 347 in data de 31.12.2018), astfel :
 - 49 salariați au plecat prin înscrierea in Programul de Plecari Voluntare
 - 79 reducere neta personal prin plecari naturale
 - 43 salariați soferi au fost detasati pe perioada determinata din cadrul grupului pentru desfasurarea activitatii de transport.

- Productivitatea lunara a muncii în unitati valorice, calculata ca raport între veniturile de exploatare și numărul mediu de personal în anul 2018 este de 36,56 mii lei comparativ cu anul 2017 respectiv de 15,04 mii lei, rezultand o crestere de 143 % fata de anul precedent. Cresterea productivitatii în 2018 se datoreaza transferului în 2017 a activitatii de mentenanta care avea o marja de profit redusa realizata cu un numar mare de personal, comparativ cu activitatea de inchiriere autovehicule unde marja de profit este mai mare și realizata cu un numar de personal mult mai redus comparativ cu activitatea de mentenanta.

2. Informatii financiare

2.1. Bilantul la 31.12.2018

-Lei-

	Denumirea indicatorului	Sold la 31 decembrie 2017	Sold la 31 decembrie 2018
	1	3	4
A.	ACTIVE IMOBILIZATE		
I.	IMOBILIZĂRI NECORPORALE	5.067	3.167
II.	IMOBILIZĂRI CORPORALE	230.820.314	233.383.063
III.	IMOBILIZĂRI FINANCIARE	1.272.992	553.149
	ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	232.098.373	233.939.379
B.	ACTIVE CIRCULANTE		
I.	STOCURI	3.589.461	2.599.911
II.	CREANȚE	98.587.428	50.369.894
III.	INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	0	0
IV.	CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	29.887.689	65.331.734
	ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	132.064.578	118.301.539
C.	CHELTUIELI ÎN AVANS	197.759	20.130
D.	DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN	61.229.518	23.200.911
E.	DATORII CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN	0	0
F.	PROVIZIOANE	22.765.137	26.839.086
G.	VENITURI ÎN AVANS	6.626.401	795.761
H.	CAPITAL ȘI REZERVE		
I.	CAPITAL	394.089.920	409.105.140
II.	PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	0	0
III.	REZERVE DIN REEVALUARE(ct. 105)	220.597.292	217.586.550
IV.	REZERVE	6.285.044	6.911.470
V.	PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA	(364.802.447)	(343.725.773)
VI.	PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	18.494.574	12.280.529
VII.	Repartizarea profitului (ct. 129)	924.729	732.626
	TOTAL CAPITALURI	273.739.654	301.425.290

Bilanțul contabil al societății la 31.12.2018 s-a încheiat prin centralizarea bilanțelor de verificare și a rapoartelor contabile din sucursale și aparatul central.

Bilanțele de verificare ale aparatului central și ale sucursalelor din subordinea FISE „Electrica Serv”-SA la 31.12.2018 s-au întocmit prin respectarea art. 26 din Legea contabilității. Nu s-au efectuat compensări între posturile bilanțiere sau între venituri și cheltuieli.

2.2. Contul de profit și pierdere la 31.12.2018

-Lei-

Denumirea Indicatorului	Anul financiar încheiat la 31 decembrie 2017	Anul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
1	2	3
VENITURI DIN EXPLOATARE	382.155.640	178.125.429
CHELTUIELI DE EXPLOATARE	363.584.560	164.635.471
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:	18.571.081	13.489.958
VENITURI FINANCIARE	189.584	1.163.845
CHELTUIELI FINANCIARE	266.091	1.286
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA:	(76.507)	1.162.560
PROFITUL SAU PIERDEREA CURENTA:	4.563.059	14.652.518
VENITURI TOTALE	382.345.224	179.289.274
CHELTUIELI TOTALE	363.850.651	164.636.757
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTA:	18.494.574	14.652.518
IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691-791)	-	2.371.989
REZULTATUL NET AL EXERCIȚIULUI FINANCIAR:	18.494.574	12.280.529

Rezultatul din exploatare este profit în valoare de 13.489.958 lei (2017: 18.571.081 lei).
Rezultatul financiar al perioadei este profit în cuantum de 1.162.560 lei, fata de pierdere 76.507 lei în 2017. Rezultatul financiar provine din plasarea disponibilitatilor banesti în depozite și acordarea de către furnizori de sconturi financiare.

Rezultatul net al exercitiului financiar este profit in cuantum de 12.280.529 lei (2017: 18.494.574 lei), rezultat din venituri totale in cuantum de 179.289.274 lei (2017: 382.345.224 lei) si cheltuieli totale in cuantum de 164.636.757 lei (2017: 363.850.651 lei).

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

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

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

2.3 Prezentare indicatori

	Indicator	2017	2018	Formula de calcul
1	Indicatori de lichiditate			
	Indicatorul lichidității curente	2,06	5,10	Active circulante / Datorii curente
	Indicatorul lichidității imediate	2,01	4,99	Active circulante- Stocuri/ Datorii Curente
2	Indicatori de risc			
	Gradul de îndatorare	0,00%	0,00%	Datorii peste 1 an / Capital propriu *100
3	Indicatori de activitate			
	Numarul de zile de stocare	65	39	Stocuri/ Cheltuieli cu consumul stocurilor*365
	Durata de recuperare a creanțelor comerciale	107	147	Sold creante comerciale / Cifra de afaceri*365
	Durata medie de plata a datoriilor comerciale	100	105	Datorii comerciale curente/Achiziții de la furnizori*365
	Viteza de rotație a activelor imobilizate	1,56	0,73	Cifra de afaceri/Active imobilizate
	Viteza de rotație a activelor totale	0,99	0,49	Cifra de afaceri/Active totale
4	Indicatori de profitabilitate			
	Rentabilitatea capitalului angajat	6,78%	4,47%	Profit brut din exploatare/Total capitaluri*100
	Marja bruta din vânzări	0,00%	0,00%	(Profit brut din exploatare)/Cifra de afaceri * 100

Indicatorii au fost calculati pe cifrele raportate la 31.12.2018.

2.4 Repartizarea profitului

In cursul anului 2018, Societatea a inregistrat un profit net in cuantum de 12.280.529 lei, din care s-a repartizat suma de 732.626 lei la rezerva legala.

Profitul net de 12.280.529 lei, urmeaza sa fie repartizat conform destinatiilor legale.

3 Resurse umane

În anul 2018, 49 salariați și-au încetat activitatea prin înscrierea în Programul de plecări voluntare, pentru care au fost plătite salarii compensatorii de 3.607 mii lei.

Numarul mediu de personal înregistrat în anul 2018 de 406 salariați a înregistrat o scădere de 81% față de numarul mediu de personal din anul 2017 de 2.117 salariați în urma transferului de activitate din luna noiembrie 2017

4 Evenimente ulterioare

Nu este cazul

5 Instrumente financiare și managementul riscului

Riscul de rata a dobânzii

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

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

Riscul de credit

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

Risc de lichiditate

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

Ca management al riscului de lichiditate, politica Societății este de a menține o linie de credit disponibilă.

Riscuri fiscale

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

Cu toate acestea, conducerea Societății este de părere că au fost constituite rezerve adecvate pentru toate obligațiile fiscale semnificative.

Managementul consideră că a înregistrat în mod adecvat obligațiile fiscale din situațiile financiare anexate, totuși, persistă riscul ca autoritățile fiscale să adopte poziții diferite în legătură cu interpretarea acestor probleme.

6 Control intern

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

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

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

Controlul intern a vizat asigurarea:

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

7 Previziuni de dezvoltare și principalele direcții de reorganizare

Odată cu listarea la bursă a Societății Energetice Electrica SA unicul acționar al Societății, și modificarea structurii acționariatului, au intervenit schimbări la nivelul politicii economice a grupului Electrica, Societățile de distribuție a energiei electrice având ca obiectiv creșterea profitului prin

reducerea costurilor de operare, inclusiv a costurilor de mentenanță, asigurată de Societatea noastră.

Această tendință, coroborată cu transferul activităților de mentenanță și investiții impune măsuri de eficientizare economică în cadrul companiei. În luna mai a anului 2018 Consiliul de Administrație al Electrica Serv a aprobat planul de afaceri al companiei pentru o perioadă de 4 ani (2018-2021) în care sunt menționate principalele direcții strategice, dintre care menționăm:

- Eficientizarea cheltuielilor administrative și generale
- Valorificarea activelor (prin vânzare sau închiriere) care nu sunt utilizate în activitatea principală a companiei
- Dezvoltarea portofoliului de contracte în calitate de antreprenor general
- Dezvoltarea de produse noi (microproducție de BMP și instalare compensatoare energie reactivă)

Electrica Serv a bugetat preluarea în 2019 a 150 angajați direct productivi (electricieni) de la Servicii Energetice Oltenia cu următoarele obiective strategice :

- atragerea în cadrul companiei de electricieni în contextul unei scăderi a numărului de profesioniști în domeniu;
- extinderea ariei de activitate a Electrica Serv în zona Oltenia
- participării la un număr mai mare de licitații
- prestării unei game mai extinse de servicii
- asigurarea personalului direct productiv pentru dezvoltarea de produse și servicii noi

Principalele obiective avute în vedere de către S FISE Electrica Serv SA. pentru anul 2019, sunt:

- Diversificarea portofoliului de antreprenor general
- Dezvoltarea de noi produse pentru piața serviciilor energetice
- Transparența managementului, în interior și față de clienți;
- Menținerea relațiilor de parteneriat cu Societățile de Distribuție a Energiei Electrice aparținând Societății Energetice ELECTRICA SA, clienții semnificativi ai societății;
- Intrarea pe noi piețe, inclusiv externe și diversificarea serviciilor energetice oferite clienților;
- Continuarea procesului de valorificare a activelor care nu sunt utilizate în activitatea principală a companiei
- Modernizarea infrastructurii IT în vederea simplificării proceselor și reducerea cheltuielilor generale și de administrare

Direcții principale de reorganizare

Obiective:

- reducerea costurilor operaționale și creșterea productivității.
- reducerea cheltuielilor administrative prin simplificarea proceselor și modernizarea infrastructurii IT
- eficientizarea portofoliului imobiliar prin utilizarea eficientă a spațiilor disponibile și valorificarea spațiilor care nu sunt folosite
- dezvoltarea de noi produse pentru piața serviciilor energetice

Pentru obiectivele enunțate, se vor avea în vedere următoarele:

- I. Dezvoltarea portofoliului de contractor general și participarea la un număr vast de proiecte în domeniul serviciilor energetice**
 - II. Adaptarea activității la tendințele pieței de profil**
 - Atragerea de către personal calificat pentru a putea dezvolta produse noi și a administra portofoliul de antreprenor general;
 - Reducerea costurilor operationale și creșterea productivității prin simplificarea proceselor și unificarea sistemului IT
 - III. Ridicarea competențelor societății**
 - Obținerea autorizării ANRE pentru executia de lucrări LEA și stații până la 400 kV. Prin aceasta se vizează participarea la licitații de lucrări de mentenanță pentru LEA / stații și participarea societății ca antreprenor la Transelectrica, Hidroelectrica.
- În contextul în care în anul 2019 este bugetată preluarea de personal direct productiv (electricieni) de la Servicii Energetice Oltenia (150 angajați) Electrica Serv va putea participa la licitații pentru o gamă mai largă de lucrări și va putea oferi servicii noi clienților săi.
- IV. Reducerea structurii administrative**
 - Centralizarea deciziilor pe serviciile de bază pe care societatea le oferă (core business)
 - Comasarea unor subunități (puncte de lucru/centre)
 - Optimizarea managerială în cadrul societății pe toate nivelele organizatorice
 - V. Refacerea procedurilor / regulilor interne și managementul acestora prin utilizarea și / sau prin extinderea funcțiilor SAP și IT**
 - Automatizarea proceselor în SAP și extinderea funcțiilor
 - Utilizarea SAP pentru funcțiuni de controlling în vederea: eficientizării activităților, urmăririi și reducerii de costuri, stabilirii nivelelor și limitelor de decizie, bugetare
 - VI. Extinderea domeniului de activitate**
 - Intensificarea activității de marketing și extinderea pe piața internă și alte piețe externe în domeniul serviciilor energetice

8 Programul de investiții

Programul de investiții pentru anul 2019 include cheltuieli de capital în suma de **9.375 mii lei**. Proiectele de investiții vor fi finanțate din surse proprii. Proiectele de investiții sunt revizuite periodic, astfel încât sumele efectiv cheltuite pot fi diferite de cele estimate.

Obiectiv	Suma mii Lei
Dezvoltare centre / baze de productie si imbunatatire a conditiilor de lucru ale salariatilor	1.739
Dotari si alte investitii, din care:	7.636
Utilaje	128
Mijloace auto	7.314
Studii	110
Sisteme de securitate a muncii	84
Total	9.375

Se anexează la prezentul raport următoarele documente:

1. Situațiile financiare întocmite în conformitate cu OMFP 1802/2014, pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2018;
2. Raportului auditorului independent (draft) pe anul 2018.

PREȘEDINTE CONSILIUL DE ADMINISTRATIE
Diana MOLDOVAN

