



Filiala de Intretinere si Servicii Energetice "Electrica Serv" - S.A.
J40 / 4454 / 2005, CIF: RO17329505



S. FILIALA DE INTRETINERE SI SERVICII ENERGETICE „ELECTRICA SERV”- SA

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

Februarie 2020

Datele de identificare ale Raportului si Emitentului

Data raportului:	25 februarie 2020
Denumirea emitentului:	Societatea Filiala de Intretinere si Servicii Energetice „Electrica Serv”- S.A.
Sediul social:	Bucuresti, Sos. Stefan cel Mare nr. 1A, sector 1,
Cod unic de inregistrare fiscala:	RO17329505
Numarul de ordine ONRC	J40/4454/2005
Capital social:	37.253.650 lei, varsat integral, conform inregistrarii la Oficiul Registrului Comertului



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 Capital social

Capitalul social al FISE „Electrica Serv” SA este de 37.253.650 lei (2018: 409.105.140 lei), varsat integral, si este impartit in 3.725.365 actiuni nominative, fiecare actiune cu valoare nominala de 10 lei si se constituie prin aportul in natura si numerar al Societatii Energetice „Electrica” SA.

Societatea Energetica „Electrica” SA este actionar unic al FISE „Electrica Serv” SA, isi exercita toate drepturile si isi asuma toate obligatiile ce decurg din aceasta calitate, in conditiile legii.

In data de 4 septembrie 2019, in conformitate cu aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor prin HAGEA nr. 5 din data de 23 mai 2019, a fost inregistrata la Registrul Comertului reducerea capitalului social al societatii de la 409.105.140 lei pana la 37.112.490 lei pentru acoperirea in integralitate a pierderii contabile din anii precedenti.

In data de 23 octombrie 2019, conform HAGEA nr. 1 din 10 octombrie 2019, capitalul social al societatii a fost majorat, prin aportul in natura al actionarului unic Societatea Energetica Electrica S.A., cu suma de 141.160 lei, reprezentand valoarea a trei terenuri. Terenurile au fost evaluate de evaluatori autorizati.

1.2 Consiliul de Administratie

Consiliul de Administratie al FISE “Electrica Serv” SA si-a desfasurat activitatea in anul 2019 in conformitate cu Actul Constitutiv al societatii, aprobat prin HGR nr. 74/2005, cu modificarile si completarile ulterioare, a Regulamentului de Organizare si Functionare propriu si a legislatiei in vigoare.

In cursul anului 2019 au avut loc 43 de sedinte ale Consiliului de Administratie, fiind emise un numar de 41 de Hotarari (doua sedinte nu au fost finalizate prin luarea unei hotarari).

Deciziile semnificative adoptate in cadrul sedintelor Consiliului de Administratie au vizat, in principal, urmatoarele:

- Avizarea, in vederea aprobarii de Adunarea Generala a Actionarilor, a Bugetului de venituri si cheltuieli aferent anului 2019, a Planului de investitii – partea financiara, a situatiilor financiare anuale aferente exercitiului financiar incheiat la 31.12.2018, a descarcarii de gestiune a administratorilor, a repartizarii profitului aferent exercitiului financiar incheiat la 31.12.2018;
- Aprobarea planului de valorificare a activelor pentru anul 2019 si subsecvent, aprobarea vanzarii/ inchirierii de active conform planului de valorificare aprobat;
- Aprobarea desfiintarii unor puncte de lucru care nu mai desfasoara activitate;
- Aprobarea achizitiei unui credit sub forma de facilitare de tip overdraft negarantat, in valoare de 10 milioane lei pe termen de un an, pentru nevoia de finantare a activitatii curente, achizitia fiind derulata la nivelul Grupului Electrica;
- Aprobarea unor modificari ale listelor de investitii in limita valorii financiare a Planului de investitii aprobat de catre Adunarea Generala a Actionarilor;
- Aprobarea Regulamentului de organizare si functionare al Consiliului de Administratie;
- Aprobarea politicilor nou adoptate/ modificate aplicabile la nivelul Grupului Electrica, inclusiv in privinta managementului executiv;
- Aprobarea standardului de delegare a autoritatii (DoA);
- Aprobarea continuarii Proiectului Loki pana la data de 31.12.2019 si, ulterior, pana la 31.12.2020;
- Aprobarea incheierii unor contracte in limitele competentelor acordate de actul constitutiv (achizitii, leasing operational, inchirieri);
- Avizarea, in vederea aprobarii de catre Adunarea Generala a Actionarilor a modificarii obiectului secundar de activitate al S. FISE Electrica Serv SA, prin includerea unor noi coduri CAEN;
- Aprobarea declararii, casarii, valorificarii si scoaterii din evidentele contabile a unor materiale aflate in stocuri fara miscare sau cu miscare lenta, conform propunerilor conducerii executive a S. FISE Electrica Serv SA;
- Solicitarea unor informatii cu privire la raportul Curtii de Conturi din 2016 si stadiul de aducere la indeplinire a masurilor, precum si avizarea, in vederea aprobarii de catre AGA, a formularii unor cereri de chemare in judecata pentru atragerea raspunderii civile a unor persoane care au ocupat functii de administratori si directori generali ai S. FISE Electrica Serv SA in perioada 2010-2014, pentru recuperarea prejudiciilor stabilite de catre Curtea de Conturi a Romaniei prin Decizia nr.13/ 27.12.2016 – masurile II.7 si II.8 si Raportul de control 15553/ 05.12.2016;
- Prelungirea mandatelor acordate directorilor executivi si aprobarea unor modificari in managementul executiv al societatii.

Totodata, Consiliul de Administratie a luat la cunostinta despre informarile intocmite de conducerea executiva din proprie initiativa, conform prevederilor Actului Constitutiv sau la solicitarea membrilor Consiliului, cu privire la diferite aspecte, inclusiv cu privire la rapoartele de audit intern intocmite de

societatea care asigura acest serviciu (externalizat) si la rapoartele de control intocmite de catre Biroul Corp Control, in cursul anului 2019.

1.3 Adunarea Generala a Actionarilor

Adunarea generala a actionarilor societatii si-a desfasurat activitatea in anul 2019 in conformitate cu Actul Constitutiv al societatii, aprobat prin HGR nr. 74/2005, cu modificarile si completarile ulterioare. In cursul anului 2019 au avut loc 16 sedinte ale Adunarii Generale a Actionarilor, fiind emise un numar de 16 hotarari.

Hotararile adoptate in sedintele Adunarii Generale a Actionarilor au vizat, in principal:

- Modificarea Actului Constitutiv al societatii, cu precadere referitor la limitele de competenta acordate organelor statutare si directorului general – implementata prin publicare la Registrul Comertului si aplicarea in cadrul societatii de la momentul adoptarii;
- Modificarea obiectului secundar de activitate al societatii prin includerea unor noi coduri CAEN;
- Numirea unor noi membri in Consiliul de Administratie al S. FISE Electrica Serv SA, ca urmare a inregistrarii unor solicitari de renuntare la mandat – implementata prin inregistrarea la Registrul Comertului a administratorilor nou-numiti si radierea celor anteriori, carora le-a incetat mandatul prin renuntare;
- Aprobarea situatiilor financiare anuale la finalul exercitiului financiar 2018, descarcarea de gestiune a administratorilor in functie in cursul anului 2018, repartizarea profitului aferent exercitiului financiar incheiat la 31.12.2018, a Bugetului de venituri si cheltuieli aferent anului 2019 si a Planului de investitii – partea financiara;
- Aprobarea acoperirii pierderii contabile reportate din anii precedenti, prin reducerea capitalului social al S. FISE Electrica Serv SA, urmata de aprobarea majorarii capitalului social, astfel incat, la acest moment capitalul social al S. FISE Electrica Serv SA are valoarea de 37.253.650 lei – implementata prin publicare la Registrul Comertului, conform prevederilor speciale in materie stipulate de legea nr. 31/ 1990;
- Aprobarea unei forme noi a contractului de mandat ce va fi incheiat cu administratorii societatii – implementata prin semnarea de catre toti administratorii a noilor contracte de mandat;
- Aprobarea atragerii raspunderii civile a unor persoane care au ocupat functii de administratori si directori generali ai S. FISE Electrica Serv SA in perioada 2010-2014, pentru recuperarea prejudiciilor stabilite de Curtea de Conturi a Romaniei prin Decizia nr.13/ 27.12.2016 – masurile II.7 si II.8 si Raportul de control 15553/ 05.12.2016 – implementata prin formularea si depunerea cererilor de chemare in judecata la Tribunalul Bucuresti (dosarele nr. 35815/3/2019 si nr. 35828/3/2019);
- Aprobarea demararii pasilor necesari preliminari in vederea fuziunii S. FISE Electrica Serv SA cu S. Servicii Energetice Muntenia SA – in curs de implementare.

Toate deciziile adoptate de Adunarea Generala a Actionarilor au fost publicate la Registrul Comertului (in Monitorul Oficial), fiind integral implementate sau in curs de implementare, astfel cum s-a precizat mai sus.

1.4 Structura organizatorica si acoperirea teritoriala

Structura interna a societatii este de tip piramidal si cuprinde 3 niveluri ierarhice: sediul central, sucursalele, respectiv agentile/ sectiile.

Cele 3 sucursale nu au personalitate juridica, dar au in subordine agentii/sectii, astfel:

SISE Transilvania Nord are in subordine 6 agentii (AISE);

SISE Transilvania Sud are in subordine 3 agentii (AISE) si 3 sectii (SSE);

SISE Muntenia Nord are in subordine 6 agentii (AISE), cu doua puncte de lucru (Ovidiu si Slobozia) care sunt arondate la AISE Braila.

De asemenea, in cursul anului 2019 a fost infiintata Directia de Servicii Energetice Oltenia, prin preluarea salariatilor productivi din cadrul Servicii Energetice Oltenia (proiectul Loki).

Prin AGEA nr.16/ 18.12.2019 a fost aprobata demararea pasilor preliminari necesari in vederea fuziunii companiei FISE Electrica Serv cu Societatea Servicii Energetice Muntenia SA.

1.5 Un sumar al principalilor indicatori este prezentat in continuare:

- Rezultatul exercitiului financiar aferent anului 2019 este profit net in valoare de 27.234.219 lei.
- Cifra de afaceri realizata in anul 2019 este de 197.348.410 lei, in crestere cu 15% fata de realizat an 2018, cand aceasta a fost in suma de 171.301.727 lei.

Principalul motiv al cresterii cifrei de afaceri il reprezinta vanzarea in cadrul grupului de servicii auto (volum mai mare, comparativ cu anul 2018), respectiv livrarea primei transe a autovehiculelor catre filialele de distributie din grup, ca urmare a castigarii a 4 din totalul de 5 licitatii organizate; urmatoarele livrari de masini se vor desfasura in perioada 2020-2023. Variatia principalelor categorii de venituri sunt prezentate comparativ, dupa cum urmeaza:

Categorie venituri	2018	2019
Lucrari executate si servicii prestate	150.294.846	152.558.395
Venituri din chirii	12.620.888	12.310.177
Venituri din vanzarea marfurilor	7.255.371	31.025.800
Venituri din alte activitati	1.130.623	1.537.871
Reduceri comerciale acordate	(1)	(83.833)
Total cifra de afaceri	171.301.727	197.348.410

Sumarul variatiilor cifrei de afaceri la nivel de companie afiliata este:

Vanzari	2018	2019	%
Electrica SA	343.701	(268.681)	-178%
Muntenia Nord	50.944.705	69.403.081	36%
Transilvania Nord	52.199.650	53.268.744	2%
Transilvania Sud	45.441.823	61.019.808	34%
Electrica Furnizare	8.934.506	9.567.965	7%
Servicii Energetice Muntenia	194.856	140.260	-28%
Servicii Energetice Oltenia	19.163	-	-100%
Total	158.078.404	193.131.177	22%

- 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 crescut cu 64% fata de anul 2018 (22.921.234 lei), ajungand la valoarea de 37.685.878 lei.
- Marja EBITDA, calculata ca raport intre EBITDA si cifra de afaceri, a crescut cu 43% in anul 2019 fata de anul anterior, ajungand la 19% comparativ cu 13%, inregistrata in anul 2018.
- Evolutia numarului de personal pe parcursul anului 2019 a inregistrat o crestere de 116 angajati (de la 347 la data de 31.12.2018, la 463 la finalul anului curent), astfel:
 - 107 salariati au fost preluati in cadrul Proiectului Loki, din cadrul companiei Servicii Energetice Oltenia;
 - 55 angajati, reducere neta personal prin plecari naturale, respectiv 64 angajati in afara preluarii in cadrul Loki.
- Productivitatea lunara a muncii in unitati valorice, calculata ca raport intre veniturile de exploatare si numarul mediu de personal in anul 2019 este de 37,63 mii lei comparativ cu anul 2018 respectiv de 36,56 mii lei, rezultand o crestere de 2,93 % fata de anul precedent. Cresterea productivitatii in 2019 se datoreaza cresterii veniturilor de exploatare cu 14,85% ponderata cu o crestere de doar 11.58% a numarului mediu de personal pentru anul 2019 comparativ cu anul 2018.



2. Informatii financiare

2.1. Bilantul la 31.12.2019

-lei-

	Denumirea indicatorului	Sold la 31 decembrie 2018	Sold la 31 decembrie 2019
	1	3	4
A.	ACTIVE IMOBILIZATE		
I.	IMOBILIZARI NECORPORALE	3.167	145.466
II.	IMOBILIZARI CORPORALE	233.383.063	223.184.595
III.	IMOBILIZARI FINANCIARE	544.237	439.014
	ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	233.930.467	223.769.075
B.	ACTIVE CIRCULANTE		
I.	STOCURI	2.599.911	7.209.006
II.	CREANTE	50.378.806	85.788.959
III.	INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT	-	-
IV.	CASA SI CONTURI LA BANCII	65.331.734	55.444.463
	ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	118.310.451	148.442.428
C.	CHELTUIELI IN AVANS	20.130	11.696
D.	DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN	23.200.911	46.895.711
E.	DATORII CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	-	-
F.	PROVIZIOANE	26.839.086	10.632.238
G.	VENITURI IN AVANS	795.761	913.005
H.	CAPITAL SI REZERVE		
I.	CAPITAL	409.105.140	37.253.650
II.	PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	-	-
III.	REZERVE DIN REEVALUARE(ct. 105)	217.586.550	209.091.153
IV.	REZERVE	6.911.470	8.301.223
V.	PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA	(343.725.773)	33.472.831
VI.	PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	12.280.529	27.234.219
VII.	Repartizarea profitului (ct. 129)	732.626	1.570.831
	TOTAL CAPITALURI	301.425.290	313.782.245

Bilantul contabil al societatii la 31.12.2019 s-a incheiat prin centralizarea balantelor de verificare si a rapoartelor contabile din sucursale si aparatul central.

Balantele de verificare ale aparatului central si ale sucursalelor din subordinea FISE „Electrica Serv” SA la 31.12.2019 s-au intocmit prin respectarea art. 26 din Legea contabilitatii.

Nu s-au efectuat compensari intre posturile bilantiere sau intre venituri si cheltuieli.

2.2. Contul de profit si pierdere la 31.12.2019

-Lei-

Denumirea Indicatorului	Anul financiar incheiat la 31 decembrie 2018	Anul financiar incheiat la 31 decembrie 2019
1	2	3
VENITURI DIN EXPLOATARE	178.125.429	204.578.126
CHELTUIELI DE EXPLOATARE	164.635.471	175.552.170
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:	13.489.958	29.025.956
VENITURI FINANCIARE	1.163.845	2.399.927
CHELTUIELI FINANCIARE	1.286	9.261
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA:	1.162.560	2.390.666
PROFITUL SAU PIERDEREA CURENTA:	14.652.518	31.416.622
VENITURI TOTALE	179.289.274	206.978.053
CHELTUIELI TOTALE	164.636.757	175.561.431
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTA:	14.652.518	31.416.622
IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691-791)	2.371.989	4.182.403
REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI FINANCIAR:	12.280.529	27.234.219

Rezultatul din exploatare este profit in valoare de 29.025.956 lei (2018: 13.489.958 lei).

Rezultatul financiar al perioadei este profit in cuantum de 2.390.666 lei, fata de rezultatul pozitiv de 1.162.560 lei in 2018. Rezultatul financiar provine din plasarea excedentului disponibilitatilor banesti in depozite si acordarea de catre furnizori de sconturi financiare.

Rezultatul net al exercitiului financiar este profit in cuantum de 27.234.219 lei (2018: 12.280.529 lei), rezultat din venituri totale in cuantum de 206.978.053 lei (2018: 179.289.274 lei) si cheltuieli totale in cuantum de 175.561.431 lei (2018: 164.636.757 lei).

Contabilitatea societatii este organizata si condusa conform prevederilor legale in vigoare si se desfasoara in conformitate cu Legea Contabilitatii nr. 82/1991, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare.

S. FISE Electrica Serv SA a aplicat OMFP 1802/2014 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificarile si completarile ulterioare, cat si prevederile Codului Fiscal cu modificarile si completarile ulterioare.

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

2.3 Prezentare indicatori

	Indicator	2018	2019	Formula de calcul
1	Indicatori de lichiditate			
	Indicatorul lichiditatii curente	5,10	3,17	Active circulante / Datorii curente
	Indicatorul lichiditatii imediate	4,99	3,01	Active circulante- Stocuri/ Datorii Curente
2	Indicatori de risc			
	Gradul de indatorare	0,00%	0,00%	Datorii peste 1 an / Capital propriu *100
3	Indicatori de activitate			
	Numarul de zile de stocare	39	33	Stocuri/ Cheltuieli cu consumul stocurilor*365
	Durata de recuperare a creantelor comerciale	147	121	Sold creante comerciale / Cifra de afaceri*365
	Durata medie de plata a datoriilor comerciale	105	68	Datorii comerciale curente/Achizitii de la furnizori*365
	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	0,73	0,88	Cifra de afaceri/Active imobilizate
	Viteza de rotatie a activelor totale	0,49	0,53	Cifra de afaceri/Active totale
4	Indicatori de profitabilitate			
	Rentabilitatea capitalului angajat	4,47%	9,25%	Profit brut din exploatare/Total capitaluri*100
	Marja bruta din vanzari	7,87%	14,71%	(Profit brut din exploatare)/Cifra de afaceri * 100

Indicatorii au fost calculati pe baza cifrelor raportate la 31.12.2019, respectiv 31.12.2018.

2.4 Repartizarea profitului

In cursul anului 2019, societatea a inregistrat un profit net in cuantum de 27.234.219 lei, din care s-a repartizat suma de 1.570.831 lei la rezerva legala, profitul net obtinut urmand sa fie repartizat conform destinatiilor legale.

3 Resurse umane

Numarul mediu de personal a fost **453** salariatii in anul 2019, inregistrand o crestere de 11,58% fata de numarul mediu de personal din anul 2018, de **406** salariatii, in principal ca urmare a preluarii unui numar de 107 salariatii de la Servicii Energetice Oltenia.

Preluarea salariatilor a condus la crearea Directiei de Servicii Energetice Oltenia in organigrama societatii.

4 Evenimente ulterioare

Finalizarea implementarii structurii de cash-pooling

La data de 28 ianuarie 2020, Societatea a incheiat Contractul de facilitare de credit nr. 3194, care prevede stabilirea si acceptarea de catre parti a limitelor zilnice pe care acestea au dreptul de a le utiliza. Conform facilitatii de credit pusa la dispozitie de Liderul Grupului, FISE Electrica Serv - in calitate de companie participante, poate utiliza 10.000.000 lei (sumele imprumutate nu pot depasi cumulativ limita de credit precizata).

Ulterior, a fost incheiata Conventia cu privire la trezoreria interna (contract nr. 26/ 5 februarie 2020), intre Societate si Liderul Grupului Electrica, care stipuleaza limitele pe care cele doua companii le accepta pe parcursul derularii proiectului de cash-pooling. Astfel, in cazul tragerii de catre FISE Electrica Serv de lichiditati in limita acceptata conform contractului, dobanda aferenta

este ROBOR 1M + 0,07% p.a. - in cazul in care sumele utilizate sub forma de trageri folosesc numai lichiditatile interne ale Grupului Electrica, fara a se efectua trageri din linia de credit acordata in baza contractului de credit nr. 3194/ 28 ianuarie 2020; daca sunt utilizate sume din linia de credit acordata, cuantumul dobanzii va fi determinat utilizand o rata de dobanda ponderata, calculata pe baza Ratei Interne – ROBOR 1M + 0,07% p.a., respectiv Rata Bancii – ROBOR 1M + 0,8% p.a..

5 Instrumente financiare si managementul riscului

Riscul de rata a dobanzii

Riscul de nivel al ratei dobanzii este riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze, datorita modificarii ratelor dobanzilor de pe piata in comparatie cu rata dobanzii aplicabila acelui instrument financiar. Riscul de flux de numerar al dobanzii este riscul fluctuatiei in timp a dobanzii.

Societatea nu are imprumuturi bancare purtatoare de dobanda. Societatea considera ca riscul de rata a dobanzii este scazut, avand in vedere ca societatea nu are imprumuturi pe termen lung.

Riscul de credit

Societatea are o importanta concentrare a riscului de credit cu partile afiliate. Creantele comerciale sunt prezentate diminuate de ajustarile pentru clienti incerti. Societatea considera ca ajustarile inregistrate reprezinta cea mai buna estimare a pierderilor din valoarea creantelor la data bilantului.

Risc de lichiditate

Riscul de lichiditate reprezinta riscul ca Societatea sa intampine dificultati in onorarea obligatiilor asociate datoriilor financiare care sunt decontate prin transferul numerarului sau altui activ financiar. Politica societatii in privinta managementului lichiditatii este de a mentine, in masura in care este posibil, suficiente resurse lichide pentru a onora obligatiile pe masura ce acestea ajung la scadenta, in conditii normale si de stres, pentru evitarea pierderilor neacceptabile.

Ca management al riscului de lichiditate, politica societatii este de a mentine o linie de credit disponibila.

Implementarea structurii de cash-pooling la nivelul Grupului Electrica

Conform HCA nr. 35/ 20 noiembrie 2019, a fost aprobata participarea Societatii la o structura de cash-pooling, alaturi de Electrica SA (in calitate de Lider al Grupului), Electrica Furnizare S.A. si Servicii Energetice Muntenia S.A. (in calitate de participant). In urma selectarii de catre Societatea Energetica Electrica SA a ING Bank N.V. ca societate bancara prin care se va derula structura de cash-pooling, in data de 20 decembrie 2019 a fost semnat de catre toate societatile participante contractul de servicii de concentrare a lichiditatilor cu aceasta.

Caracteristicile structurii implemenatate sunt: Limita zilnica de credit 10.000.000 lei; Rata dobanzii: Rata Interna reprezentand ROBOR 1M + 0,07% p.a., in situatia in care nu se depaseste limita de credit; Scadenta: 20 decembrie 2020.

Riscuri fiscale

Controalele fiscale sunt frecvente in Romania, constand in verificari amanuntite ale registrelor contabile ale contribuabililor. Astfel de controale au loc uneori dupa luni sau chiar ani de zile de la stabilirea

obligatiilor de plata. In consecinta, societatile pot datora impozite si amenzi. In plus, legislatia fiscala este supusa unor modificari frecvente, iar autoritatile manifesta de multe ori inconsecventa in interpretarea legislatiei.

Managementul 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.

6 Control intern

Societatea dispune de un sistem de control intern/manAGERIAL, a carui concepere si aplicare permit conducerii si consiliului de administratie sa furnizeze o asigurare rezonabila ca fondurile alocate, in scopul indeplinirii obiectivelor generale si specifice, au fost utilizate in conditii de legalitate, regularitate, eficacitate, eficienta si economicitate.

Controlul intern in S. FISE Electrica Serv SA este un proces permanent, dinamic, flexibil, cu o componenta puternic planificata:

- Are obiective stabilite prin planul anual de dezvoltare a sistemului de control intern managerial, cu scopul de a oferi o asigurare rezonabila impotriva riscurilor si ca obiectivele organizatiei vor fi indeplinite si se aplica tuturor angajatilor in functie de strategiile de control adoptate si necesitatile managementului;
- Integreaza toate formele de control existente la un moment dat in societate, disipate pe fluxul proceselor sub diverse forme: autocontrolul, observarea, compararea, aprobarea, raportarea, coordonarea, verificarea, autorizarea, supervizarea, separarea functiilor, evaluarea, delegarea, procedurarea.

Controlul intern a vizat asigurarea:

- ✓ conformitatii cu legislatia in vigoare si aplicarea deciziilor luate de conducerea societatii;
- ✓ buna functionare a activitatii interne a societatii;
- ✓ fiabilitatea informatiilor financiare si utilizarea eficienta a resurselor;
- ✓ prevenirea si controlul riscurilor;

7 Previziuni de dezvoltare si principalele directii de reorganizare

In anul 2019, S FISE Electrica Serv a demarat reorientarea pe piata de servicii energetice si implementarea de noi activitati directionate spre « green energy », prin dezvoltarea unui parteneriat cu Electrica Furnizare SA in gasirea de solutii si oportunitati de eficientizare pentru clienti, prin: montare de panouri fotovoltaice si compensatoare de energie reactiva, solutii de iluminat inteligent, backup power, smart metering. Tinta asumata de catre management in parteneriatul cu Electrica Furnizare a fost incheierea de contracte in valoare de 1,5 milioane lei in anul 2019.

Preluarea celor 107 salariati de la Servicii Energetice Oltenia prin Proiectul Loki a adus S FISE Electrica Serv o acoperire regionala de 5 judete pentru lucrari de intretinere si mentenanta in afara grupului Electrica si oportunitatea de executare de lucrari de investitii castigate la licitatii pentru operatorii de distributie din Grup, dar si pentru Distributie Energie Oltenia. Totodata, salariatii din cadrul nou-createi Directii de Servicii Energetice Oltenia au participat activ la executarea de lucrari de montare de centrale electrice fotovoltaice, activitate derulata printr-un prim proiect pilot.

De asemenea, Electrica Serv si-a consolidat pozitia in calitate de antreprenor general pentru lucrari de mentenanta si servicii de proiectare pentru operatorii de distributie, diversificand simultan si activitatea de vanzare de materiale si utilaje specializate, atat in Grup, cat si catre terti.

Reprezentativ in activitatea de vanzari a fost castigarea la licitatie a celor 4 contracte sectoriale multianuale de livrare de masini catre cei trei operatori de distributie din Grupul Electrica, contracte cu derulare pe o perioada de 5 ani, din care in trimestrul al 4-lea al anului 2019 au fost livrate 380 de masini, generand o cifra de afaceri de 27.797.000 lei.

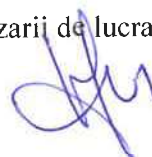
Principalele obiective ale Electrica Serv pentru anul curent si perioada urmatoare sunt:

- Extinderea activitatii Electica Serv pe piata de servicii in afara grupului ELSA si consolidarea in liniile de bussines a activitatilor noi simultan cu reactivarea activitatilor vechi pentru care avem experienta acumulata;
- Modificarea in structura de business si de personal pentru compensarea diminuarii in urmatoorii 5 ani a activitatii auto care este in prezent activitatea de baza;
- Consolidarea situatiei financiare curente si reinvestirea resurselor pentru dezvoltarea companiei pe noile directii.

Aprobarea de catre Adunarea Generala a Actionarilor a demararii pasilor necesari preliminari in vederea fuziunii cu Servicii Energetice Muntenia SA pana cel tarziu la sfarsitul anului 2020, precum si reducerea cu 40% a veniturilor obtinute din activitatea auto, ca urmare a constituirii parcului auto de catre cele trei societati de distributie din Grup si necastigarea contractelor de reparatii si verificari contoare in zona Transilvania Sud, au condus la necesitatea restructurarii societatii in anul 2020. Ca urmare, in anul 2020 se va demara un program de plecari voluntare, care are drept tinta personalul din activitatea de reparatii contoare si personal din suprastructura. In acelasi timp, in functie de dezvoltarea si semnarea de contracte pentru activitati noi, va fi necesar aport de personal specializat pentru executarea acestor noi lucrari.

Principalele directii de dezvoltare pentru perioada 2020-2022 sunt :

- reasezarea structurii operationale de personal si redefinirea prioritatilor pe linia de dezvoltare strategica de business a S FISE Electrica Serv SA;
- integrarea personalului operational preluat (in urma fuziunii) de la Servicii Energetice Muntenia SA in noile linii de business ale S FISE Electrica Serv SA;
- continuarea realizarii Planului de valorificare a activelor neutilizate;
- mentinerea si dezvoltarea activitatii desfasurate de catre Directia de Servicii Energetice Oltenia, preluata prin Proiectul Loki;
- dezvoltarea activitatii de montare centrale electrice fotovoltaice la persoane juridice;
- dezvoltarea activitatii de proiectare in vederea realizarii de proiecte pentru societatile de distributie, in baza contractelor existente, in care in prezent avem calitatea de antreprenor;
- continuarea dezvoltarii impreuna cu Electrica Furnizare a proiectelor de executare de activitati noi: compensare de energie reactiva, instalare centrale fotovoltaice B2B, statii de alimentare cu energie electrica, alte solutii smart metering;
- crearea unei structuri de personal calificat in vederea realizarii de lucrari de constructii montaj incepand cu anul 2020;



- accesarea de lucrari de investitii in domeniul energetic pe piata externa.

Implementarea Proiectului de unificare a sistemului integrat SAP

La finalizarea fuziunii cu Servicii Muntenia SA, se va demara si proiectul de unificare a sistemului informatic integrat de gestionare a activitatii contabile si de productie.

Deoarece in prezent se utilizeaza un sistem SAP impartit la nivelul fiecareia din cele patru entitati, la care se va adauga si un al cincilea sistem aferent Servicii Energetice Muntenia SA, pentru o buna coordonare a activitatii, este necesara unificarea lor intr-un sistem redesenat si flexibil, care sa corespunda si noilor linii de business.

Unificarea sistemelor va asigura o gestionare eficienta a activitatii de raportare contabila si sporirea controlului financiar, precum si o eficientizarea a structurii de personal alocata.

8 Programul de investitii

Programul de investitii aferent anului 2020 include cheltuieli de capital in suma de **9.130 mii lei**. Proiectele de investitii vor fi finantate din surse proprii, fiind revizuite periodic; astfel, sumele efectiv cheltuite pot fi diferite comparativ cu cele estimate.

Obiectiv	Suma (mii lei)
Dezvoltare centre / baze de productie si imbunatatire a conditiilor de lucru ale salariatilor	1.134
Dotari si alte investitii, din care:	7.996
Utilaje	502
Mijloace auto	7.464
Studii	30
Total	9.130

Se anexeaza la prezentul raport urmatoarele documente:

1. Situatiile financiare intocmite in conformitate cu OMFP 1802/2014, pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2019;
2. Raportul auditorului independent (draft) pe anul 2019.

PRESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRATIE

Stefan-Valeriu IVAN

