

S.C. COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

SITUATII FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2012**

**Intocmite in conformitate cu Ordinul
Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009
cu modificarile ulterioare**

CUPRINS:**PAGINA**

Raportul auditorului independent	1 – 4
Bilant pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012	5 – 9
Cont de profit si pierdere pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012	10 – 12
Situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012	13
Situatia miscarilor in capitalurile proprii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012	14
Note la situatiile financiare	15 – 58
Raportul Administratorului	1 – 20
Raport al comisiei de cenzori	1 – 5
Balanta Sintetica	1 – 8

S.C. COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARAS.A.**BILANT**

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Nr. nota	Sold la:	
			inceputul exercitiului financiar	sfarsitul exercitiului financiar
A	B		1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE				
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	01		-	-
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	02		-	-
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	03		231.099	310.680
4. Fondul comercial (ct. 2071-2807-2907)	04		-	-
5. Avansuri și imobilizări necorporale în curs de executie (ct. 233+234-2933)	05		-	-
TOTAL: (rd. 01 la 05)	06	1	231.099	310.680
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE				
1. Terenuri și construcții (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	07		377.092.528	405.748.449
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213+223-2813-2913)	08		601.660.410	655.656.090
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214+224-2814-2914)	09		265.432	262.624
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs de executie (ct. 231+232-2931)	10		197.446.031	231.855.461
TOTAL: (rd. 07 la 10)	11	1	1.176.464.401	1.293.522.624
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE				
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 261-2961)	12		-	-
2. Împrumuturi acordate entităților afiliate (ct. 2671+2672-2964)	13		-	-
3. Interese de participare(ct. 263-2962)	14		-	-
4. Împrumuturi acordate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare (ct. 2673+2674-2965)	15		-	-
5. Investiții deținute ca imobilizări (ct. 265-2963)	16		-	-
6. Alte împrumuturi (ct. 2675*+2676*+2677+2678*+2679*-2966*-2968*)	17		-	-
TOTAL: (rd. 12 la 17)	18		-	-
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06+11+18)	19		1.176.695.500	1.293.833.304
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
1. Materii prime și materiale consumabile (ct.301+321+302+322+303+323+/-308+351+358+381+328+/-388-391-392-3951- 3958-398)	20		196.723.350	146.101.117
2. Producția în curs de execuție (ct. 331+332+341+/-348*-393-3941-3952)	21		192.147	212.650
3. Produse finite și mărfuri (ct.345+346+/-348*+354+356+357+361+326+/-368+371+327+/-378-3945-3946-3953-3954-3956-3957-396-397-4428)	22		38.243	33.077

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare).

S.C. COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARAS.A.**BILANT**

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Nr. nota	Sold la:	
			inceputul exercitiului financiar	sfarsitul exercitiului financiar
A	B		1	2
4. Avansuri pentru cumpărări de stocuri (ct. 4091)	23		839.762	819.311
TOTAL: (rd. 20 la 23)	24	10 i	197.793.502	147.166.155
II. CREANȚE				
1. Creanțe comerciale (ct.2675*+2676*+2678*+2679*-2966*- 2968*+4092+411+413+418-491)	25	5	79.437.733	208.993.786
2. Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct. 451**-495*)	26		-	-
3. Sume de incasat de la entitatile de care compania este legata in virtutea intereselor de participare (ct. 453-495*)	27		-	-
4. Alte creanțe (ct.425+4282+431**+437**+4382+441**+4424 + 4428**+444**+445+446**+447**+4482+ 4582+461+ 473**-496+5187)	28	5	31.032.736	31.724.203
5. Capital subscris si nevarsat (ct. 456-495*)	29			
TOTAL: (rd. 25 la 29)	30	5	110.470.469	240.717.989
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT				
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct. 501-591)	31		-	-
2. Alte investitii pe termen scurt (ct.505+506+508-595-596-598+5113+5114)	32		-	-
TOTAL: (rd. 31 la 32)	33		-	-
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII				
(ct.5112+512+531+532+541+542)	34	10 i	22.208.767	18.754.582
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 24+30+33+34)	35		330.472.738	406.638.726
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	36		518.018	137.015
TOTAL ACTIVE			1.507.686.256	1.700.609.045
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN				
1. Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni (ct. 161+1681-169)	37		-	-
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct.1621+1622+1624+1625+1627+1682 +5191+5192+5198)	38	5.1	88.962.970	111.034.200
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	39		3.069	
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	40	5.2	219.197.645	232.975.161
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403+405)	41	5.3	-	2.882.803
6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661+1685+2691+451***)	42		-	-

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare).

S.C. COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARAS.A.**BILANT**

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Nr. nota	Sold la:	
			inceputul exercitiului financiar	sfarsitul exercitiului financiar
A	B		1	2
7. Sume datorate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare (ct.1663+1686+2692+453***)	43		-	-
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și alte datorii pentru asigurările sociale (ct.1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431***+437***+4381+441+4423+4428***+444***+446***+447***+4481+455+456***+457+4581+462+473***+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	44	5.4	43.493.837	72.372.369
TOTAL: (rd. 37 la 44)	45	5	351.657.521	419.264.533
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 35+36-45-63)	46		(20.666.765)	(12.488.792)
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+46)	47		1.156.028.735	1.281.344.512
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN				
1. Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni (ct. 161+1681-169)	48		-	-
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct.1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	49	5.1	60.889.750	86.206.431
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	50		-	-
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	51	5	-	-
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403+405)	52		-	-
6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661+1685+2691+451***)	53		-	-
7. Sume datorate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare (ct.1663+1686+2692+453***)	54		-	-
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și alte datorii pentru asigurările sociale (ct.1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431***+437***+4381+441+4423+4428***+444***+446***+447***+4481+455+456***+457+4581+462+473***+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	55	5.4	139.212.968	83.862.413
TOTAL: (rd. 48 la 55)	56	5	200.102.718	170.068.844
H. PROVIZIOANE				
1. Provizioane pentru pensii si obligatii similare (ct. 1515)	57		-	-
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	58		-	-
3. Alte provizioane (ct. 1511+1512+1513+1514+1518)	59		25.644.238	34.839.975
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 57 +58+ 59)	60	2	25.644.238	34.839.975

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare).

S.C. COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARAS.A.**BILANT**

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Nr. nota	Sold la:	
			inceputul exercitiului financiar	sfarsitul exercitiului financiar
A	B		1	2
I. VENITURI ÎN AVANS				
1. Subventii pentru investitii (ct 475)	61	10k	384.727.315	397.690.150
2. Venituri inregistrate in avans (ct. 472)- total (rd.63+64)	62		-	-
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct.472*)	63		-	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (ct.472*)	64		-	-
3. Venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct.478)	65		-	-
Fond comercial negativ (ct.2075)	66		-	-
TOTAL (rd. 61 + 62+65+66)	67		384.727.315	397.690.150
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL				
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	68	7 a	203.396.080	203.396.080
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	69		-	-
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	70		-	-
4. Patrimoniul institutelor nationale de cercetare dezvoltare (ct.1018)	71		-	-
TOTAL (rd. 68 la 71)	72		203.396.080	203.396.080
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	73		-	-
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	74		525.049.010	620.335.465
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale (ct. 1061)	75		25.618.024	27.513.232
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	76		-	-
3. Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerva din reevaluare (ct. 1065)	77		9.103.750	9.104.220
4. Alte rezerve (ct. 1068)	78		11.496.225	11.496.225
TOTAL (rd. 75 la 78)	79		46.217.999	48.113.677
Actiuni proprii (ct. 109)	80		-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	81		-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	82		-	-
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT (A)				
Sold C (ct. 117)	83		-	-
Sold D (ct. 117)	84		229.108.625	229.108.625

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare).

S.C. COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARAS.A.**BILANT**

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Nr. nota	Sold la:	
			inceputul exercitiului financiar	sfarsitul exercitiului financiar
A	B		1	2
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR				
Sold C (ct. 121)	85		-	37.904.154
Sold D (ct. 121)	86		-	-
Repartizarea profitului (ct. 129)	87	3	-	1.895.208
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 72+73+74+79-80+81-82+83-84+85-86-87)	88		545.554.464	678.745.543
Patrimoniul public (ct. 1016)	89		-	-
CAPITALURI - TOTAL (rd. 88+89) (rd.47-56- 60-61-64-65-66)	90		545.554.464	678.745.543
TOTAL PASIV			1.507.686.256	1.700.609.045

Notele atasate constituie parte integranta a acestui bilant.

Situatiile financiare prezentate de la pagina 5 la 58 au fost aprobate de catre Societate la data 18 aprilie 2013 si semnate in numele acesteia de catre:

Andronache Costel Daniel
Director GeneralMaria Ciobanu
Director Economic

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare).

S.C. COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARAS.A.**CONT DE PROFIT SI PIERDERE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2012***(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)*

	Denumirea Indicatorului	Nr. rd.	Nr. nota	Exercitiul financiar	
				Precedent	Curent
	A	B		1	2
1	Cifra de afaceri netă (rd. 02 +03-04+05+06)	01	10 d	-	232.504.917
	Producția vândută				
	(ct. 701+702+703+704+705+706+708)	02		-	200.202.289
	Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	03		-	31.748.451
	Reduceri comerciale acordate (ct.709)	04		-	-
	Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct. 766*)	05		-	-
	Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	06		-	554.177
2	Venituri aferente costului productiei in curs de executie (ct.711+712)			-	-
	Sold C	07		-	12
	Sold D	08		-	-
3	Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata (ct. 721+722)	09		-	-
4	Alte venituri din exploatare (ct. 758+7417+7815)	10	10l	-	16.983.727
	- din care venituri din fondul comercial negativ	11		-	-
I	VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+07-08+09+10)	12		-	249.488.656
5a)	Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct. 601+602-7412)	13		-	129.507.800
	Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604+606+608)	14		-	16.690.483
5b)	Alte cheltuieli externe (cu energie și apă) (ct. 605-7413)	15		-	5.773.570
5c)	Cheltuieli privind mărfurile (ct. 607)	16		-	20.260.257
	Reduceri comerciale primite (ct.609)	17		-	-
6	Cheltuieli cu personalul (rd. 19+20)	18		-	17.023.568
6a)	Salarii si indemnizatii (ct. 641+642+643+644-7414)	19	8	-	13.409.062
6b)	Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645-7415)	20		-	3.614.506
7a)	Ajustari de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 22-23)	21	1	-	12.859.374
	a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	22		-	13.557.231
	a.2) Venituri (ct. 7813)	23		-	697.857
7b)	Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 25-26)	24		-	8.800.891
	b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	25		-	12.319.643
	b.2) Venituri (ct. 754+7814)	26		-	3.518.752
8	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 31)	27		-	9.132.805
8.1.	Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625 +626+627+628-7416)	28		-	4.657.205
8.2.	Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	29		-	661.336
8.3.	Alte cheltuieli (ct. 652+658)	30		-	3.814.264
	Cheltuieli cu dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au un derulare contracte de leasing (ct. 666*)	31		-	-

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare).

S.C. COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARAS.A.
CONT DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

	Denumirea Indicatorului	Nr. rd.	Nr. nota	Exercitiul financiar	
				Precedent	Curent
	A	B		1	2
	<i>Ajustări privind provizioanele (rd. 33-34)</i>	32		-	9.195.737
	Cheltuieli (ct. 6812)	33		-	9.488.929
	Venituri (ct. 7812)	34		-	293.192
II	CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 13 la 16-17+18+21+24+27+32)	35		-	229.244.485
A	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE :				
	- Profit (rd. 12-35)	36	4	-	20.244.171
	- Pierdere (rd. 35-12)	37	4	-	-
9	Venituri din interese de participare (ct. 7611+7613)	38		-	-
	- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	39		-	-
10	Venituri din alte investiții și imprumuturi ce fac parte din activele imobilizate (ct. 763)	40		-	-
	- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	41		-	-
11	Venituri din dobânzi (ct. 766*)	42		-	78.511
	- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	43		-	-
	Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)	44		-	24.774.155
I	VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38+40+42+44)	45		-	24.852.666
12	Ajustari de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 47-48)	46		-	-
	Cheltuieli (ct. 686)	47		-	-
	Venituri (ct. 786)	48		-	-
13	Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666-7418)	49		-	5.418.112
	- din care, cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate	50		-	-
	Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	51		-	1.774.571
II	CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 46+49+51)	52		-	7.192.683
B	PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):				
	- Profit (rd. 45-52)	53		-	17.659.983
	- Pierdere (rd. 52-45)	54		-	-
14	PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A):				
	- Profit (rd. 12+45-35-52)	55		-	37.904.154
	- Pierdere (rd. 35+52-12-45)	56		-	-
15	Venituri extraordinare (ct. 771)	57		-	-
16	Cheltuieli extraordinare (ct. 671)	58		-	-
17	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA:				
	- Profit (rd. 57-58)	59			
	- Pierdere (rd. 58-57)	60			
I	VENITURI TOTALE (rd. 12+45+57)	61		-	274.341.322
II	CHELTUIELI TOTALE (rd. 35+52+58)	62		-	236.437.168
C	PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):				
	- Profit (rd. 61-62)	63		-	37.904.154
	- Pierdere (rd. 62-61)	64			

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare).

S.C. COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARAS.A.**CONT DE PROFIT SI PIERDERE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2012***(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)*

	Denumirea Indicatorului	Nr. rd.	Nr. nota	Exercitiul financiar	
				Precedent	Curent
	A	B		1	2
18	IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)	65	10 c	-	-
19	Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	66		-	-
20	PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:				
	- Profit (rd. 63-64-65-66)	67		-	37.904.154
	- Pierdere (rd. 64+65+66-63)	68		-	-

Notele atasate constituie parte integranta a acestui cont de profit si pierdere.

Situatiile financiare prezentate de la pagina 5 la 58 au fost aprobate de catre Societate la data 18 aprilie 2013 si semnate in numele acesteia de catre:

Andronache Costel Daniel
Director General**Maria Ciobanu**
Director Economic

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare).

S.C. COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARAS.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

	2012
Fluxuri de numerar din activități de exploatare	
Profitul / (pierdere) înainte de impozit	37.904.154
Ajustări pentru reconcilierea rezultatului net cu numerarul net din exploatare:	
Cheltuieli privind amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	13.557.231
Cheltuieli / (venituri) aferente deprecierei imobilizărilor corporale	(697.857)
Cheltuieli privind ajustările pentru deprecierea activele circulante, net	8.800.891
Cheltuieli privind provizioane pentru riscuri și cheltuieli, net	9.195.737
Venituri din reluarea subvențiilor	(3.711.087)
(Câștig)/pierdere din vânzarea de imobilizări corporale, net	80.181
Venituri din dobânzi	(78.511)
Cheltuieli cu dobânzile	5.418.112
Flux de trezorerie generat din activitatea de exploatare înainte de modificările capitalului circulant	70.468.851
Modificări ale capitalului circulant:	
Diminuarea / (cresterea) stocurilor	43.247.895
Diminuarea / (cresterea) creanțelor comerciale și altor creanțe	(131.287.953)
(Diminuarea) / cresterea datoriilor comerciale și altor datorii	(11.812.916)
Dobânzi plătite	(4.409.445)
Impozit pe profit plătit	
Numerar net din activități de exploatare	(33.793.568)
Fluxuri de trezorerie din activitatea de investiții	
Achiziții de imobilizări	(32.375.876)
Incasări din vânzarea de imobilizări	
Incasări din dobânzi	78.511
Numerar net din activitatea de investiții	(32.297.365)
Fluxuri de numerar din activitatea de finanțare	
Rambursări de/incasări din împrumuturi	23.364.113
Subvenții primite	18.440.855
Numerar net din activități de finanțare	41.804.968
(Diminuarea) / cresterea neta a disponibilităților și elementelor asimilate	(24.285.965)
Disponibilități și elemente asimilate la începutul exercitiului (vezi Nota 10 i)	(47.869.627)
Disponibilități și elemente asimilate la sfârșitul exercitiului (vezi Nota 10 i)	(72.155.592)

Notele atasate constituie parte integrantă a acestei situații a fluxurilor de trezorerie.

Situațiile financiare prezentate de la pagina 5 la 58 au fost aprobate de către Societate la data 18 aprilie 2013 și semnate în numele acesteia de către:

Andronache Costel Daniel
Director General



Maria Ciobanu
Director Economic

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare).

S.C. COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARAS.A.
SITUATIA MISCARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Element al capitalului propriu	Sold la 31 octombrie 2012	1	2	3	4	5	Sold la 31 decembrie 2012
0							6=1+2+4
Capital subscris	203.396.080		-	-	-	-	203.396.080
Rezerva din reevaluare	525.049.010	109.114.800			13.828.345	470	620.335.465
Rezerva legala	25.618.024	1.895.208		1.895.208	-	-	27.513.232
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerva din reevaluare	9.103.750	470		470	-	-	9.104.220
Alte rezerve	11.496.225	-			-	-	11.496.225
Rezultatul reportat reprezentand pierdere neacoperita	(229.108.625)		-	-	-	-	(229.108.625)
Rezultatul exercitiului financiar - profit / (pierdere)	-	37.904.154		-	-	-	37.904.154
Repartizarea rezultatului	-	(1.895.208)		(1.895.208)	-	-	(1.895.208)
Total capitaluri proprii	545.554.464	147.019.424	470	13.828.345	470	678.745.543	

Notele atasate constituie parte integranta a acestor miscari in capitalurile proprii.

Situatiile financiare prezentate de la pagina 5 la 58 au fost aprobate de catre Societate la data 18 aprilie 2013 si semnate in numele acesteia de catre:

Andronache Costel Daniel
Director General



Maria Ciobanu
Director Economic

Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare).

S.C. COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARAS.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2012
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE

a) Valoare contabilă brută

Intre 1 noiembrie si 31 decembrie 2012, activele imobilizate au evoluat astfel:

Elemente de active	Sold la 01 noiembrie 2012	Achizitii din timpul anului	Din care prin transfer	Surplus din reevaluare	Iesiri transfer	Din care prin transfer	Pierdere din reevaluare	Sold la 31 decembrie 2012
Imobilizari necorporale								
Concesiuni si alte imobilizari necorporale	1.630.653	101.188	-	-	(47.075)	-	-	1.684.766
Total imobilizari necorporale	1.630.653	101.188	-	-	(47.075)	-	-	1.684.766
Imobilizari corporale								
Terenuri si amenajari	33.934.127	-	-	13.391.219	-	-	(2.266.641)	45.058.705
Cladiri si constructii special	460.997.851	729	729	33.427.298	(18.417)	-	(101.808.640)	392.598.821
Instalatii tehnice si masini	1.096.314.075	210.324	15.900	62.301.077	(256.446)	-	(251.890.803)	906.678.227
Alte instalatii, utilaje si mobilier	816.742	4.422	-	5.681	(6.475)	-	(238.225)	582.145
Imobilizari corporale in curs si avansuri pentru imobilizari	197.446.031	34.857.962	-	-	(448.532)	16.629	-	231.855.461
Total imobilizari corporale	1.789.508.826	35.073.437	16.629	109.125.275	(729.870)	16.629	(356.204.309)	1.576.773.359
Total imobilizari	1.791.139.479	35.174.625	16.629	109.125.275	(776.945)	16.629	(356.204.309)	1.578.458.125

S.C. COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARAS.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2012***(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)***1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)****b) Amortizare cumulata**

	Sold la 1 noiembrie 2012	Amortizare	Amortizare reversata inainte de reevaluare	Iesiri	Sold la 31 decembrie 2012
Imobilizari necorporale					
Concesiuni si alte imobilizari necorporale	1.399.554	21.607	-	(47.075)	1.374.086
Total imobilizari necorporale	1.399.554	21.607	-	(47.075)	1.374.086
Imobilizari corporale					
Cladiri si constructii speciale	117.152.484	5.010.575	(90.247.416)	(6.566)	31.909.077
Instalatii tehnice si masini	494.653.249	8.512.139	(251.890.793)	(252.458)	251.022.137
Alte instalatii, utilaje, mobilier	551.310	12.910	(238.225)	(6.474)	319.521
Total imobilizari corporale	612.357.043	13.535.624	(342.376.434)	(265.498)	283.250.735
Total imobilizari	613.756.597	13.557.231	(342.376.434)	(312.573)	284.624.821

c) Ajustari de depreciere aferente valorii imobilizarilor

	Sold la 1 noiembrie 2012	Intrari	Iesiri	Sold la 31 decembrie 2012
Terenuri si amenajari	686.966	-	(686.966)	-
Instalatii tehnice si masini	416	-	(416)	-
Total imobilizari	687.382	-	(687.382)	-

S.C. COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARAS.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2012***(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)***1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)****d) Valoarea contabila neta**

Elemente de active	Sold la 1 noiembrie 2012	Sold la 31 decembrie 2012
Imobilizari necorporale		
Concesiuni si alte imobilizari necorporale	231.099	310.680
Total imobilizari necorporale	231.099	310.680
Imobilizari corporale		
Terenuri si amenajari	33.247.161	45.058.705
Cladiri si constructii speciale	343.845.367	360.689.744
Instalatii tehnice si masini	601.660.410	655.656.090
Alte instalatii, utilaje, mobilier	265.432	262.624
Imobilizari corporale in curs si avansuri pentru imobilizari	197.446.031	231.855.461
Total imobilizari corporale	1.176.464.401	1.293.522.624
Total imobilizari	1.176.695.500	1.293.833.304

Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale cuprind, in principal, programe informatice si licente.

Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale cuprind terenurile, mijloacele fixe (cladiri, constructii speciale, echipamente tehnologice, mobilier, aparatura birotica, sisteme de protectie a valorilor umane si materiale si alte active corporale).

Imobilizarile corporale, cu exceptia imobilizarilor in curs, sunt prezentate in bilant la valoare reevaluată. La 31 decembrie 2012 Societatea a inregistrat reevaluarea imobilizarilor corporale pe baza raportului de evaluare intocmit de SC Imobil Dev SRL, evaluator independent autorizat, cu respectarea Standardelor Internationale de Evaluare (IVS), a Standardelor Internationale de Contabilitate si a Ordinului Ministerului Finantelor Publice nr.3055/2009 cu modificarile ulterioare. In urma reevaluării a rezultat o crestere a valorii nete contabile de 95.297.400 lei.

Metodele de evaluare folosite sunt descrise in continuare:

- Pentru o parte din bunuri, cele de natura universala, tinand cont de existenta unei piete second, s-a putut estima valoarea prin comparatie directa cu alte vanzari;
- mijloacele fixe au fost evaluate prin aplicarea metodei costului de inlocuire net; dat fiind gradul ridicat de specializare a unor active supuse reevaluării, valoarea justa obtinuta prin aplicarea metodei costului de inlocuire nu a putut fi coroborata cu alte valori rezultate prin aplicarea altor metode de evaluare.
- nu au fost supuse reevaluării imobilizarile amortizate integral, acestea fiind nesemnificative si/sau conducerea estimeaza ca nu vor avea un grad semnificativ de utilizare in viitor.

Imobilizarile corporale includ efectul unor reevaluări din anii precedenti în conformitate cu prevederile OMFP 1752/2005 si HG 1553/2003 la 31 decembrie 2009, 31 decembrie 2008, 31 decembrie 2007, 31 decembrie 2006 si 31 decembrie 2003, HG 403/2000 la 31 decembrie 2001 și 31 decembrie 2000, HG 983/1998 la 31 decembrie 1998 si HG 500/1994 la 31 decembrie 1994.

S.C. COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARAS.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

Terenuri

La 31 decembrie 2012 valoarea neta a terenurilor este 45.058.705 lei.

Cladiri si constructii speciale

La 31 decembrie 2012 valoarea neta a cladirilor si constructiilor speciale este 360.689.744 lei. Cladirile si constructiile speciale includ, in principal, cladirile centralelor, magistralele de termoficare, cai de acces, cosuri de fum, turnuri de racire, priza de apa pe raul Mures, priza de apa de pe raul Jiul de Vest etc.

Instalatii tehnice si masini

La 31 decembrie 2012 valoarea neta a instalatiilor tehnice si masinilor este de 655.656.090 lei. Instalatiile tehnice si masinile celor doua centrale includ, in principal, turbine, cazane aburi, benzi transportoare, transformatoare, mori de carbune, automatizari etc..

Imobilizari corporale in curs

La 31 decembrie 2012 imobilizarile corporale in curs constau in principal din lucrari de investitii pentru „Instalarea unui cazan de abur de 270 t/h si a unui cazan de abur fierbinte de 100 Gcal/h” la Electrocentrale Paroseni. La 01 Noiembrie 2012, valoarea acestui obiectiv de investitii se ridica la 110.093.656 lei. In perioada 01.11 – 31.12.2012, societatea a efectuat investitii in valoare de 4.144.881 lei pentru acest obiectiv, neavand loc nicio punere in functiune, soldul la sfarsitul anului fiind de 114.238.537 lei. Lucrarea mentionata se estimeaza ca va fi finalizata in decembrie 2018, iar costul lucrarilor care mai trebuie efectuate pana la finalizarea ei se estimeaza ca va fi de 165.655.894 lei, conform deviz general in preturi actualizate la data de 01.10.2007.

In cadrul acestui obiectiv de investitii, care se afla in probe tehnologice - Primul flux de benzi a fost receptionat cu procesul verbal de receptie la terminarea nr. **PAR 35.33.12./31.10.2012**. După recepția la terminarea lucrărilor au fost efectuate probele tehnologice specifice înainte de începerea probei de funcționare de 72 de ore. Pe parcursul realizării acestor probe au fost necesare realizarea unor adaptări și modificări. În cursul lunii aprilie 2013 vor începe probele de funcționare. Funcționarea fluxului de benzi nu este continuuă, motiv pentru care finalizarea probelor de funcționare de 72 de ore se preconizează a fi finalizate în cursul lunii mai 2013.

In bugetul anului 2013 s-au prevazut fonduri pentru continuarea lucrarilor la toate obiectivele aflate pe drumul critic, astfel incat la inceputul anului 2013 sa se receptioneze si sa se puna in functiune un flux de benzi in valoare 61.614.697 lei.

In ceea ce priveste CTE Deva, colectarea și transportul în depozit a zgurii, cenușii și a produselor de desulfurare (șlam dens) reprezinta unul dintre proiectele principale.

Contractul de lucrari pentru prima etapa (statia de slam dens nr.2) in valoare de 69.500 mii lei a fost perfectat la finele anului 2011, cu termen de finalizare si punere in functie 31.12.2014. Soldul la sfarsitul anului este de 5.003.074 lei.

De asemenea, imobilizarile in curs constau si din piese de schimb in valoare de 71.027.568 lei, care urmeaza a fi utilizate pentru retehnologizarea Blocului Energetic nr. 4 de la Electrocentrale Deva (a se vedea Nota 10 g).

O parte a imobilizarilor corporale in valoare de 35.956.800 lei reprezinta active de natura patrimoniului public, dar in legatura cu acestea nu exista actiuni ale autoritatilor locale cu privire la transferul de proprietate (a se vedea Nota 11).

S.C. COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARAS.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2012***(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)***2. PROVIZIOANE**

Intre 1 noiembrie si 31 decembrie 2012 provizioanele au evoluat dupa cum urmeaza:

	Sold la 1 noiembrie 2012	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2012
Pretentii formulate de Compania Nationala Apele Romane ("CNAR")	4.771.128	-	-	4.771.128
Pretentii formulate de Compania Nationala a Huilei (CNH) Petrosani	4.626.170	9.070.689	-	13.696.859
Pretentii formulate de C.N.T.E.E TRANSELECTRICA SA	5.321.170	-	-	5.321.170
Alte litigii (furnizori, salariatii)	147.437	287.082	-	434.519
Provizioane pentru litigii	14.865.905	9.357.771	-	24.223.676
Pensii si alte beneficii similare	2.598.392	-	-	2.598.392
Provizioane pentru TVA stabilit suplimentar si majorari aferente	7.823.854	-	-	7.823.854
Provizioane pentru sume solicitate de catre Enel Distributie	268.321	-	268.321	-
Alte provizioane	87.766	131.158	24.871	194.053
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli	10.778.333	131.158	293.192	10.616.299
Total provizioane pentru riscuri si cheltuieli	25.644.238	9.488.929	293.192	34.839.975

Provizionul constituit pentru litigii cu Compania Nationala Apele Romane este in suma de 4.771.128 lei si reprezinta diferente contributii pentru resurse de apa utilizata de Electrocentrale Deva, refuzate la plata, si penalitati de intarziere aferente.

Provizionul constituit pentru litigii cu Compania Nationala a Huilei Petrosani a fost la 01 Noiembrie 2012 in suma de 4.626.170 lei si reprezinta pretentii CNH referitoare la accize si penalitati accize Electrocentrale Deva, provizion majorat in cursul anului 2012 cu 9.070.689 lei, din care 7.941.182 lei accize si penalitati accize si 1.129.507 lei penalitati intarziere la plata, aferente Electrocentrale Paroseni, din perioada in care aceasta a fost sucursala a S.C. Termoelectrica S.A. Bucuresti.

Provizionul constituit pentru litigii cu C.N.T.E.E Transelectrica SA este in suma de 5.321.170 lei, reprezentand penalitati pentru nerealizarea serviciilor tehnologice de sistem aferente lunilor octombrie, noiembrie si decembrie 2011, din relatia contractuala dintre Electrocentrale Paroseni cu C.N.T.E.E Transelectrica SA

Provizionul in suma de 7.823.854 lei este constituit ca urmare a deciziei nr.74/19.12.2011 emisa de ANAF DGAMC- Activitatea de inspectie fiscala, prin care au fost stabilite in seama Electrocentrale Deva TVA de plata si majorari de intarziere pentru pierderile tehnologice din reseaua de transport si distributie a energiei termice din municipiul Deva.

S.C. COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARAS.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2012***(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)***3. REPARTIZAREA PROFITULUI**

In perioada 01 noiembrie - 31 decembrie 2012 Societatea a inregistrat un profit net contabil in valoare de 37.904.154 lei. La 31 decembrie 2012 Societatea a constituit rezerve legale in valoare de 1.895.208 lei. Repartizarea profitului anului curent urmeaza a fi stabilita prin hotararea AGA in cursul anului 2013.

4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Denumirea Indicatorului	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012
Cifra de afaceri neta (a se vedea Nota 10 d)	232.504.917
Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate din care:	222.898.797
Cheltuielile activitatii de baza	178.958.233
Cheltuielile activitatii auxiliare	37.053.223
Cheltuieli indirecte de productie	6.887.341
Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete – profit (pierdere)	9.606.120
Alte venituri din exploatare, net	16.983.727
Cheltuieli generale de administratie	6.345.676
Profit/(pierdere) din exploatare	20.244.171

Operatiunile Societatii sunt influentate semnificativ de preturile de vanzare pentru energia electrica si termica, reglementate de ANRE (a se vedea Nota 6 (3)).

Pretul mediu de vanzare al energiei electrice efectiv realizat in perioada 01 noiembrie- 31 decembrie 2012 a fost de 280,18 lei MWh, in timp ce costul mediu de productie al acesteia a fost de 290,64 lei/MWh, iar pretul mediu de cumparare al energiei electrice a fost de 140,77 lei/MWh.

Pentru energia termica livrata de Electrocentrale Deva (produsa si transportata) pretul mediu de vanzare a fost de 123,87 lei/Gcal iar costul mediu realizat a fost de 190,91 lei/Gcal. Pentru energia termica livrata de Electrocentrale Paroseni (produsa si transportata) pretul mediu de vanzare a fost de 144,67 lei/Gcal iar costul mediu realizat a fost de 393 lei/Gcal.

La realizarea profitului din activitatea din exploatare al exercitiului financiar noiembrie 2012- decembrie 2012 au contribuit semnificativ veniturile din servicii de sistem (7.402.031 lei), veniturile din bonusul pentru cogenerare de inalta eficienta (15.110.989 lei) si veniturile din schimbul de certificate de emisii de gaze cu efect de sera. Astfel, din schimbul de certificate de emisii de gaze cu efect de sera s-a realizat un venit de 9.468.879 lei. Cheltuielile aferente schimbului de certificate au fost de 1.740.008 lei.

S.C. COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARAS.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2012***(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)***5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR**

Creante	Sold la 31 decembrie 2012	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
0	1=2+3	2	3
Creante comerciale, din care:	355.702.794	355.702.794	-
- energie electrica	195.147.499	195.147.499	-
- energie termica	95.754.279	95.754.279	-
- alte activitati	214.018	214.018	-
- clienti incerti sau in litigiu	55.138.245	55.138.245	-
- avansuri acordate furnizorilor de combustibil	6.525.505	6.525.505	-
- garantii acordate furnizorilor de combustibil	2.923.248	2.923.248	-
Ajustari pentru depreciere – creante comerciale	(146.709.008)	(146.709.008)	-
Creante comerciale, valoare neta	208.993.786	208.993.786	-
Alte creante, din care:	58.089.937	58.089.937	-
- subventii de primit	829.069	829.069	-
- TVA de recuperat	25.339.378	25.339.378	-
- creanta Termoelectrica Bucuresti provenita din tranzactia cu Enprima Engineering	24.429.312	24.429.312	-
- creanta ANAF DGAMC provenita din punerea in executare a deciziei 74/2011	3.344.566	3.344.566	-
- altele	4.147.612	4.147.612	-
Ajustari pentru depreciere – alte creante	(26.365.734)	(26.365.734)	-
Alte creante, valoare neta	31.724.203	31.724.203	-
Total	240.717.989	240.717.989	-

Creantele aferente energiei electrice vandute includ, in principal Enel Energie Muntenia (16.357.251 lei), Enel Energie SA (17.070.085 lei), Transelectrica (39.247.421 lei) si Electrica Furnizare SA (25.088.190 lei), E.ON Energie Romania SA (12.485.976 lei), CEZ Vanzare SA (10.006.734 lei), Enel Distributie Muntenia SA (14.327.557 lei).

Clientii incerti includ, in principal, SC Edil Therma SA Vulcan (27.845.711 lei) si SC Calor Deva SA (13.940.359 lei).

Conducerea Societatii a efectuat o analiza cu privire la valoarea recuperabila a creantelor la 31 decembrie 2012. In urma estimarilor facute de conducere, la 31 decembrie 2012, Societatea are constituite ajustari pentru deprecierea clientilor si debitorilor diversi in suma de 173.074.742 lei. Principalii clienti pentru care sunt constituite ajustari pentru depreciere sunt SC Termoficare SA Petrosani (49.357.761 lei), SC Universal Edil SA Lupeni (35.082.428 lei), SC Edil Therma SA Vulcan (27.845.711 lei), SC Calor SA Deva (13.940.359 lei), SC Pregoterm SA Vulcan (6.810.205 lei), Exploatarea Miniera Vetel (1.314.958 lei) societati impotriva carora s-a declansat procedura de insolventa (simplificata sau faliment).

Valoarea creantelor garantate in favoarea bancilor la 31 decembrie 2012 este de 91.478.666 lei (a se vedea Nota 10 g).

S.C. COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARAS.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2012***(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)***5 SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)**

<u>Creante</u>	Sold la 01 noiembrie 2012 1=2+3	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an 2	Peste 1 an 3
Creante comerciale, din care:	224.153.427	224.153.427	-
- energie electrica	67.649.938	67.649.938	-
- energie termica	93.402.025	93.402.025	-
- alte activitati	231.432	231.432	-
- clienti incerti sau in litigiu	53.671.825	53.671.825	-
- avansuri acordate furnizorilor de combustibil	9.154.035	9.154.035	-
- garantii acordate furnizori combustibil	44.172	44.172	-
Provizioane – creante comerciale	(144.715.694)	(144.715.694)	-
Creante comerciale, valoare neta	79.437.733	79.437.733	-
Alte creante, din care:	57.970.347	57.970.347	-
- subventii de primit	141.890	141.890	-
- TVA de recuperat	26.918.754	26.918.754	-
- creanta Termoelectrica Bucuresti provenita din tranzactia cu Enprima Engineering	25.020.091	25.020.091	-
- decontari din operatiuni in curs de clarificare	1.572.245	1.572.245	-
- altele	4.317.367	4.317.367	-
Provizioane – alte creante	(26.937.611)	(26.937.611)	-
Alte creante, valoare neta	31.032.736	31.032.736	-
Total	110.470.469	110.470.469	-

<u>Datorii</u>	Nota	Sold la 31 decembrie 2012 1=2+3+4	Termen de exigibilitate		
			sub 1 an 2	1-5 ani 3	peste 5 ani 4
Sume datorate institutiilor de credit	5.1	197.240.631	111.034.200	60.901.946	25.304.485
Datorii comerciale	5.2	232.975.161	232.975.161	-	-
Efecte de comert de platit	5.3	2.882.803	2.882.803	-	-
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	5.4, 5.5	156.234.782	72.372.369	83.862.413	-
		589.333.377	419.264.533	144.764.359	25.304.485

S.C. COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARAS.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2012***(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)***5 SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)**

Datorii	Nota	Sold la 01 noiembrie 2012	Termen de exigibilitate		
		1=2+3+4	sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
			2	3	4
Sume datorate institutiilor de credit	5.1	149.852.720	88.962.970	60.889.750	-
Avansuri incasate in contul comenzilor		3.069	3.069	-	-
Datorii comerciale	5.2	219.197.645	219.197.645	-	-
Efecte de comert de platit	5.3	-	-		
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	5.4, 5.5	182.706.805	43.493.837	139.212.968	-
Total		551.760.239	351.657.521	200.102.718	-

5.1 Sume datorate institutiilor de credit

Portiunea curenta

	01 noiembrie 2012	31 decembrie 2012
Descoperit de cont	61.545.101	56.298.590
Credit pentru finantare stocuri de materii prime	-	28.261.641
Portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung BIRD	27.417.869	25.465.301
Dobanzi datorate	-	1.008.668
Total sume datorate, curente	88.962.970	111.034.200

Portiunea pe termen lung

	01 noiembrie 2012	31 decembrie 2012
Imprumuturi de la BIRD	60.889.750	57.287.020
Imprumuturi de la BEI	-	28.919.411
Total sume datorate pe termen lung	60.889.750	86.206.431

Facilitati de descoperit de cont

Societatea a preluat la 01 noiembrie 2012 o linie de credit cu un plafon de creditare de 80.000.000 lei, contractata de la CEC Bank SA. Linia de credit a fost contractata de catre SC Electrocentrale Deva SA la data de 11.07.2012, durata de valabilitate fiind de 12 luni, pana la 12.07.2013, dobanda aplicata fiind de ROBOR 1M+2,35 p.p.a.

Linia de credit a fost contractata pentru refinantarea unei linii de credit contractata de SC Electrocentrale Deva de la BCR SA si pentru finantarea activitatii curente.

La 31 decembrie 2012, suma utilizata din linia de credit este de 56.298.590 lei.

S.C. COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARAS.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2012

(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

5 SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)

5.1 Sume datorate institutiilor de credit (continuare)

Credit finantare stocuri

In data de 20.12.2012, in baza hotararii CA nr.35/19.12.2012 societatea a incheiat cu CEC Bank SA un contract de credit pentru finantare stocuri de materii prime necesare desfasurarii activitatii (combustibil tehnologic) in valoare de 30 milioane lei. Termenul facilitatii de credit este de 6 luni, cu rambursare in rate lunare egale in lunile aprilie, mai si iunie 2013. Dobanda de credit pentru finantarea stocului de materii prime este de ROBOR 1M+3,5 p.p.a.

La 31.12.2012, Societatea a utilizat din acest credit suma de 28.261.641 lei.

Societatea are constituite garantii in favoarea CEC Bank SA (a se vedea Nota 10 g).

Împrumut de la Banca Internațională pentru Reconstrucție și Dezvoltare („BIRD”)

Creditul de la BIRD a fost destinat finanțării proiectului de reabilitare și modernizare a blocului energetic nr. 3 la CET Mintia. Acest proiect a fost finanțat din credit extern, din surse proprii și din fondul de dezvoltare al sistemului energetic, conform HG 730/16.10.1998. În luna august 1995, Regia Autonomă de Electricitate „RENEL” a contractat cu Banca Mondială un împrumut denominat în unitati de pool, în sumă de 110 milioane USD echivalenți, din care a fost anulată în luna februarie 2001 suma de 33,5 milioane USD echivalenți. Din acest împrumut s-au efectuat trageri pentru finanțarea proiectului menționat de 10.930.016,29 USD echivalenți, până la data de 17 mai 2001, când acest acord a fost sistat de către BIRD.

La data de 31 mai 2002 BIRD a reluat acordul de împrumut cu Electrocentrale Deva, acord care a fost garantat de către Guvernul României conform HG 584/13.06.2002 privind aprobarea amendamentelor convenite la București la 31 mai 2002 între Guvernul României și BIRD, prin care Societatea poate dispune de o sumă maximă de 69.908.805,03 USD echivalenți.

Creditul a fost utilizat pentru proiectul de reabilitare si modernizare a blocului energetic nr. 3 la CET Mintia, fiind concretizat în plăți pentru achiziția de: echipamente de la Fortum Engineering Ltd., Finlanda și Fortum SRL România, servicii asigurate de Fortum Engineering Ltd Finlanda și Fortum SRL România, precum și consultanță tehnică pentru proiect, asigurată de ASA Holding SA România, Gilbert Commonwealth Inc, Lahmayer International GmbH.

Termenul de rambursare a împrumutului este 1 noiembrie 2015, plătitibil în rate semestriale, în lunile mai și noiembrie. Rata dobânzii este egală cu costul împrumuturilor calificate determinată în funcție de semestrul anterior, plus jumătate de procent. Rata efectivă a dobânzii in perioada 01 noiembrie 2012- 31 decembrie 2012 este 7,73 %.

Soldul împrumutului în USD echivalenți la 31 decembrie 2012 este de 24.745.384 USD echivalenți (01 noiembrie 2012: 25.322.633 USD echivalenți). Obligația de plată se stabilește lunar, conform Situației Unităților de Pool la finele lunii și pe baza înștiințării Băncii Mondiale, prin care se corectează valoarea dolarilor istorici, în funcție de plățile care se efectuează in diverse valute.

5 SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)**5.1 Sume datorate institutiilor de credit (continuare)***Clauze prevăzute in contractul cu BIRD*

Contractul de împrumut prevede îndeplinirea anumitor indicatori, și anume:

- a) asigurarea unui nivel al rezultatului înainte de impozitare, dobândă și amortizare de 1,5 ori suma plăților scadente în fiecare an aferente tuturor creditelor pe termen lung și asigurarea unui nivel al tarifului mediu care să permită atingerea acestui indicator;
- b) creanțele din vânzările de energie electrică către Electrica SA și către consumatorii eligibili nu vor depăși o medie a vânzărilor către aceștia pe o perioadă de 6 săptămâni.

Indicatorii la care se face referire în contractul cu BIRD se calculează pe baza situațiilor financiare ale Societății auditate de către un auditor financiar independent.

Situația realizării indicatorilor calculați pe baza informațiilor din prezentele situații financiare este prezentată după cum urmează:

		31 decembrie 2012
Profit înainte de amortizării, dobânzii și impozitului pe profit		
	= (Număr de ori)	2.23
Sume de achitat în exercițiul financiar din datorii pe termen lung		
Sold mediu clienți Electrica SA și alți clienți de energie electrică		
	X61=(zile)	36
Cifra de afaceri aferentă energiei electrice		

Societatea a primit o înștiințare de la reprezentanții Băncii Mondiale din România datată 09 ianuarie 2013, prin care se atestă faptul că neîndeplinirea clauzelor din contract poate da dreptul bancii de a solicita rambursare accelerată, dar acest lucru este improbabil atata timp cat rambursările de rate si dobanzi se fac la timp. Ca urmare, nu a fost necesară o reclasificare a porțiunii pe termen lung și a împrumuturilor de la BIRD ca datorie curentă.

De la data încheierii acordurilor de împrumut si pana in prezent, Societatea nu a primit nici o notificare de rambursare anticipata pentru neindeplinirea obligatiilor asumate, inclusiv in ceea ce priveste indicatorii financiari.

Împrumut de la Banca Europeană pentru Investiții (BEI)

Creditul de la BEI a fost contractat de catre Ministerul Finantelor Publice prin Contractul de Finantare nr.81289/16.12.2011.

5 SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)

5.1 Sume datorate institutiilor de credit (continuare)

Ministerul Finantelor Publice a incheiat acordul de imprumut subsidiar nr.557512/03.09.2012 in temeiul art.3, alin (1) Legii nr.121/2012 privind ratificarea Contractului de finantare dintre Romania si BEI, semnat la Bucuresti la 16 decembrie 2011, pentru finantarea Proiectului „Centrala Electrica Paroseni”, in valoare de 32.650.000 euro.

In luna noiembrie 2012 a fost trasa prima transa din credit in suma de 6.530.000 euro, cu care s-a achitat avansul de 10% conform contractului comercial nr.142/2010 incheiat cu Contractorul CNIM.

Acest credit urmeaza a fi rambursat incepand cu anul 2015, in rate semestriale egale, pana in anul 2027. La plata fiecarei rate se va achita o prima de risc in procent de 3,2 %, calculata la soldul tras si nerambursat. Conform Legii nr.121/2012 privind ratificarea Contractului de Finantare dintre Romania si BEI semnat la Bucuresti la 16 decembrie 2011, societatea va plati Ministerului Finantelor Publice din surse proprii, trimestrial in 8 rate egale, un comision la fondul de risc in cuantum de 2,5 % din suma imprumutului de la BEI (816.250 euro).

Soldul imprumutului la data de 31 decembrie 2012 este de 6.530.000 euro (0 eur la 01 noiembrie 2012)

Pentru respectarea clauzelor prevazute in contractul nr.142/2010, incheiat cu CNIM pentru realizarea investitiilor de mediu, respectiv deschiderea unui acreditiv irevocabil confirmat la data de 13 martie 2013 s-a inaintat cererea de tragere pentru suma de 26.120.000 euro, reprezentand diferenta de tras din creditul disponibil de la BEI. Conform notificarii Ministerului Finantelor Publice suma va fi trasa la data de 11 aprilie 2013, iar dobanda fixa negociata pe toata perioada imprumutului pentru aceasta transa a fost negociata la 2,551%.p.a.

5.2 Datorii comerciale

La 31 decembrie 2012, datoriile comerciale pe termen scurt sunt in valoare de 232.975.161 lei (219.197.645 lei la 01.11.2012) si reprezinta, in principal, datorii catre furnizori de materii prime – Compania Nationala a Huilei Petrosani (110.949.032 lei), Vitol SA Geneva (66.586.277 lei), SC Romgaz Medias (6.331.387 lei) si SN Inchideri Mine Valea Jiului (5.369.188 lei) , furnizori de energie electrica – Transelectrica (14.430.571 lei), SC Enel Distributie Banat SA (2.893.592 lei) si OPCOM (1.456.120 lei), furnizori de servicii – SNTFM CFR Marfa Sucursala Timisoara (3.359.032 lei), Administratia Nationala Apele Romane (1.942.132 lei), SC Grup Feroviar Roman SA Bucuresti (1.788.401 lei) si SNTGN Transgaz SA Medias (1.756.012 lei), furnizori de imobilizari - SC Energoconstructia SA Filiala Paroseni (1.399.358 lei) si IMUC SA Pitesti (1.383.197 lei).

5.3 Efecte de comert de platit

La 31 decembrie 2012, efectele de comert de platit sunt in valoare de 2.882.803 lei (0 lei la 01.11.2012), si reprezinta contravaloarea unui bilet la ordin emis in favoarea SC Gaz Sud Furnizare SRL ca si garantie de plata.

S.C. COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARAS.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2012***(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)***5 SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)****5.4 Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale ce trebuie plătite într-o perioadă de un an**

	01 noiembrie 2012	31 decembrie 2012
Salarii	6.579.177	2.449.263
Impozitul pe salarii	1.709.180	961.344
Contribuții la asigurări sociale	4.601.324	2.901.672
Fond de șomaj	72.238	69.827
Fonduri speciale	270.061	298.247
Alte datorii cu salariații	889.518	813.980
TVA de plată	2.434.097	13.023.153
TVA neexigibila	142.006	6.638.558
Alte datorii față de bugetul de stat		31.999
Garanții de bună execuție reținute	1.942.780	2.248.799
Credit Termoelectrica JBIC	23.049.086	41.146.157
Alte datorii	1.804.370	1.789.370
	43.493.837	72.372.369

Creditul JBIC a fost contractat de catre Ministerul Economiei, pentru reabilitare Grup nr.4 Paroseni, si a fost derulat in continuare de catre SC Termoelectrica SA in calitate de subcontractor. Creditul este in YENI. Valoarea in valuta a creditului la 31 decembrie 2012 este de 3.165.574.329,00 JPY (3.693.170.329,00 JPY la 01 noiembrie 2012).

5.5 Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale pe termen lung

	01 noiembrie 2012	31 decembrie 2012
Credit Termoelectrica JBIC	138.294.446	82.292.355
Alte datorii	918.522	1.570.058
	139.212.968	83.862.413

La 31 decembrie 2012 alte datorii pe termen lung includ garantii de buna executie retinute, in principal de la furnizori de imobilizari: SC IMUC SA Pitesti in valoare de 756.257 lei, SC Hidroconstructia SA Suc. Tg. Jiu in valoare de 126.205 lei, SC Energoconstructia SA- Filiala Paroseni in valoare de 117.696 lei, si de la furnizorii de combustibil: SC LCC Compania Carbului SRL in valoare de 470.948 lei. Aceste garantii pot fi eliberate incepand cu anul 2014.

6. PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

Principalele politici contabile adoptate în întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos.

A Bazele întocmirii situațiilor financiare**(1) Informații generale**

Ordinul 3055/2009 cu modificarile ulterioare se aplică începând cu situațiile financiare ale anului 2010 de către societățile care întrunesc criteriile stabilite de acest act normativ si prevede întocmirea de situații financiare anuale de către persoanele juridice.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Aceste situații financiare sunt responsabilitatea conducerii Societății și sunt întocmite în conformitate cu cerințele normelor de contabilitate din Romania, si anume Legea contabilitatii nr. 82/1991, republicata, si Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 ("OMF nr. 3055/2009") cu modificările ulterioare. Această responsabilitate include: proiectarea, implementarea și menținerea unui control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare care să nu conțină denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii; selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate, elaborarea unor estimări contabile rezonabile în circumstanțele date.

Acest Ordin cuprinde Reglementarile contabile conforme cu Directivele Europene, si anume:

- a) Directiva a patra a Comunitatii Economice Europene 78/660/EEC din data de 25 iulie 1978d, cu modificările si completările ulterioare așa cum este prevăzut in OMF nr. 3055/2009, cu modificarile ulterioare;
- b) art. 10 alin. 2 din Directiva 2004/25/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 21 aprilie 2004 privind ofertele publice de achiziție,
- c) prevederile Directivei 2006/43/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 17 mai 2006, referitoare la modificarea Directivei 78/660/CEE
- d) prevederile Directivei 2006/46/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 14 iunie 2006, referitoare la modificarea Directivei 78/660/CEE
- e) prevederile Directivei 2009/49/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 18 iunie 2009, referitoare la modificarea Directivei 78/660/CEE
- f) Directiva a saptea a Comunitatilor Economice Europene 83/349/EEC din data de 13 iunie 1983 cu privire la situatiile financiare consolidate, cu modificarile si completarile ulterioare asa cum este prevazut in OMF nr. 3055/2009, cu modificarile ulterioare.

OF nr. 3055/2009, cu modificările ulterioare, este armonizat cu Directivele Europene IV si VII si diferă de Standardele Internaționale de Raportare Financiara. Ca urmare, aceste situații financiare nu sunt în concordanța cu Standardele Internaționale de Raportare Financiara.

Aceste situații financiare, întocmite în conformitate cu OMF nr. 3055/2009, cu modificările ulterioare, nu trebuie folosite de terțe părți sau de către utilizatori ai situațiilor financiare care nu sunt familiarizați cu OMF nr. 3055/2009, cu modificările ulterioare, aplicabil pe teritoriul României.

Situatii comparative

SC COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA SA a fost înființată la data de 01 noiembrie 2012, prin fuziunea prin contopire a SC Electrocentrale Deva SA cu SC P.E.E.T. Electrocentrale Paroseni S.A., în conformitate cu prevederile HG 1023/2011, si a preluat toate drepturile si obligatiile vechilor societati.

Declansarea infiintarii SC Complexul Energetic Hunedoara SA prin fuziunea prin contopire a societatilor care fuzioneaza a fost aprobata prin Hotararea AGEA SC Electrocentrale Deva SA nr.3/18.04.2012, publicata in Monitorul Oficial al României Partea a IV-a nr. 2583 / 12.07.2012, respectiv Hotararea AGEA a SC P.E.E.T. Electrocentrale Paroseni S.A. nr. 6/18.04.2012, publicata in Monitorul Oficial al României Partea a IV-a nr. 1860 / 17.05.2012.

In data de 20.09.2012, prin hotararile AGEA SC Electrocentrale Deva SA nr.6 si AGEA SC P.E.E.T. Electrocentrale Paroseni S.A. nr.10, a fost adoptata hotararea finala de aprobare a procesului de constituire a SC Complexul Energetic Hunedoara SA.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Situatii comparative (continuare)

Situatiile financiare intocmite la 31 decembrie 2012 prezinta comparabilitatea sumelor prezentate in bilantul contabil cu bilantul intocmit la data fuziunii, respectiv 01 noiembrie 2012. Soldurile la 01 noiembrie 2012 au fost preluate conform OMFP 1376/2004, pe baza metodei activului net. Contul de profit si pierdere si situatia fluxurilor de trezorerie pentru perioada 01 noiembrie – 31 decembrie 2012 nu prezinta sume comparative.

Principii contabile

Situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012 au fost intocmite in conformitate cu urmatoarele principii contabile:

Principiul continuitatii activitatii

Societatea isi va continua in mod normal functionarea intr-un viitor previzibil fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia.

Principiul permanentei metodelor

Aplicarea acelorasi reguli, metode, norme privind evaluarea, inregistrarea si prezentarea in contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurand comparabilitatea in timp a informatiilor contabile.

Principiul prudentei

La intocmirea situatiilor financiare s-a tinut seama de:

- toate ajustarile de valoare datorate deprecierilor in valorizarea activelor;
- toate obligatiile previzibile si de pierderile potentiale care au luat nastere in cursul exercitiului financiar incheiat.

Principiul independentei exercitiului

Au fost luate in considerare toate veniturile si cheltuielile exercitiului, fara a se tine seama de data incasarii sau efectuarii platii.

Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv

In vederea stabilirii valorii totale corespunzatoare unei pozitii din bilant s-a determinat separat valoarea fiecarui element individual de activ sau de pasiv.

Principiul intangibilitatii exercitiului

Bilantul de deschidere al exercitiului corespunde cu bilantul de inchidere al exercitiului precedent.

Principiul necompensarii

Valorile elementelor ce reprezinta active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezinta pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Principii contabile (continuare)

Principiul prevalentei economice asupra juridicului

Informațiile prezentate în situațiile financiare reflectă realitatea economică a evenimentelor și tranzacțiilor, nu numai forma lor juridică.

Situațiile financiare cuprind bilanțul, contul de profit și pierdere, situația modificării structurii capitalului propriu, situația fluxului de numerar și note la situațiile financiare.

Principiul pragului de semnificație

Elementele care au o valoare semnificativă sunt prezentate distinct în cadrul situațiilor financiare.

Prezentele situații financiare au fost întocmite pe baza convenției costului istoric, cu excepțiile prezentate în continuare în politicile contabile.

(2) Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMFP 3055/2009 și modificările ulterioare cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

Efectul schimbării estimărilor contabile este calculat prospectiv și este inclus în determinarea rezultatului net aferent:

- perioadei în care s-a realizat schimbarea, dacă ea este singura perioadă afectată;
- perioadei în care s-a realizat schimbarea și perioadelor ulterioare, dacă schimbarea le afectează pe toate.

(3) Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții, conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

Pe baza acestor analize, conducerea consideră că Societatea va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare este justificată.

Conducerea consideră că Societatea are capacitatea de a-și continua activitatea, având în vedere natura activității și poziția Societății pe piața energetică. Prețul energiei electrice furnizate de Societate sistemului energetic național este reglementat de către Agenția Națională de Reglementare în domeniul Energiei („ANRE”). Fluxurile de numerar viitoare ale Societății depind semnificativ de evoluția viitoare a pretului de vânzare a energiei electrice. Prețul energiei termice furnizate de Societate este de asemenea reglementat de către ANRE.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

(4) Moneda de prezentare a situațiilor financiare

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională. Elementele incluse în aceste situații financiare sunt prezentate în lei românești.

B Conversia tranzacțiilor în monedă străină

Tranzacțiile Societății în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor. Soldurile în monedă străină sunt convertite lunar în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru ultima zi bancară a lunii în cauză

Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute lunar în contul de profit și pierdere.

C Imobilizări necorporale

(1) Cost

(i) Programe informatice

Programele informatice sunt recunoscute la costul de achiziție.

Costurile pentru întreținerea programelor informatice sunt recunoscute ca și o cheltuială în perioada în care sunt efectuate.

Cheltuielile care determină prelungirea duratei de viață și mărirea beneficiilor programelor informatice peste specificațiile inițiale sunt adăugate la costul original al acestora. Aceste cheltuieli sunt capitalizate ca imobilizări necorporale dacă nu sunt parte integrantă a imobilizărilor corporale.

(ii) Alte imobilizări necorporale

Brevetele și alte imobilizări necorporale sunt recunoscute la cost de achiziție.

Imobilizările necorporale nu sunt reevaluate.

(2) Amortizare

(i) Programe informatice

Programele informatice sunt amortizate folosind metoda liniară pe o perioadă de 3 ani.

(ii) Alte imobilizări necorporale

Brevetele și licențele sunt amortizate folosind metoda liniară, pe durata de viață utilă a acestora de maxim 5 ani.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)**D Imobilizări corporale****(1) Cost/evaluare**

Costul mijloacelor fixe achiziționate este format din prețul de achiziție și din valoarea altor costuri direct atribuibile care au fost generate de transportul activelor la locația actuală, precum și de costul de amenajare a amplasamentului. Costul activelor din producție proprie include costurile salariale, materiale, și alte costuri indirecte de producție, costuri generate de transportul și punerea în funcțiune a activelor respective.

Imobilizările corporale, cu excepția imobilizărilor în curs existente în sold la 31 decembrie 2012, sunt prezentate la valoare reevaluată. Imobilizările în curs sunt prezentate la cost istoric.

Reevaluările sunt făcute cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă de la data bilanțului.

Întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea sunt capitalizate.

Activele imobilizate de natura obiectelor de inventar, inclusiv uneltele și sculele, sunt trecute pe cheltuieli în momentul dării în consum și nu sunt incluse în valoarea contabilă a imobilizărilor corporale.

(2) Amortizare

Amortizarea se calculează folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, începând cu luna următoare datei achiziției sau punerii în funcțiune, după cum urmează:

<u>Activ</u>	<u>Ani</u>
Construcții	10 - 60
Instalații tehnice și mașini	2 - 28
Alte instalații, utilaje și mobilier	5 - 15

Terenurile nu se amortizează deoarece se consideră că au o durată de viață indefinită.

(3) Vânzarea/casarea imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultat(ă) dintr-o asemenea operațiune este inclus(ă) în contul de profit și pierdere curent.

(4) Costurile îndatorării

Cheltuielile cu dobânzile aferente împrumuturilor sunt capitalizate pe perioada de execuție a activului, iar după punerea în funcțiune a acestuia sunt recunoscute în cheltuielile perioadei.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

D Imobilizări corporale (continuare)

(5) Imobilizări în curs

Pentru imobilizările în curs care se află în probe tehnologice, Societatea capitalizează pierderile tehnologice, reprezentând valoarea rezultată prin diferența dintre cheltuielile realizate pentru efectuarea probelor și veniturile realizate din acestea în concordanță cu HG nr. 1179 din 24 octombrie 2002.

E Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul este determinat în general pe baza metodei primului intrat - primul ieșit („FIFO”), cu excepția cheltuielilor cu combustibilul tehnologic de la Electrocentrale Paroseni, unde este determinat pe baza metodei costul mediu ponderat („CMP”). Aplicarea politicilor diferite pentru combustibilul tehnologic nu rezulta în diferențe semnificative în ceea ce privește rezultatul perioadei sau valoarea stocurilor la sfârșitul anului.

Acolo unde este necesar se fac ajustări de depreciere pentru stocurile mai vechi de 4 ani, pentru alte stocuri uzate, fără mișcare sau cu mișcare lentă. Pierderile din depreciere sunt recunoscute în contul de profit și pierdere al perioadei.

F Creanțe comerciale

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată mai puțin ajustările pentru deprecierea acestor creanțe. Ajustările pentru deprecierea creanțelor comerciale sunt constituite în cazul în care există evidențe obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în măsură să încaseze toate sumele la termenele inițiale. Societatea înregistrează o ajustare generală de 100% pentru creanțele comerciale mai vechi de 270 de zile neincasate până la data situațiilor financiare.

G Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar sunt evidențiate în bilanț la cost. Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, conturi la bănci, acreditive, investiții financiare pe termen scurt, avansuri de trezorerie, net de descoperitul de cont. În bilanț, descoperitul de cont este prezentat în datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an – sume datorate instituțiilor de credit.

H Pierderi de valoare

Valoarea contabilă a activelor Societății, altele decât stocurile, este analizată la data fiecărui bilanț pentru a determina posibilele scaderi de valoare. Dacă o asemenea scadere este probabilă, este estimată valoarea recuperabilă a activului în cauză. Dacă este cazul, o ajustare pentru depreciere este recunoscută în contul de profit și pierdere sau în capitalurile proprii când valoarea contabilă a activului este superioară valorii sale recuperabile.

Ajustarea pentru depreciere poate fi reluată dacă s-a produs o schimbare în condițiile existente la momentul determinării valorii recuperabile. Reluarea unei ajustări pentru depreciere poate fi efectuată numai în așa fel încât valoarea netă a activului să nu depășească valoarea sa netă contabilă istorică, ținând cont de amortizare.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

I Capital social

Societatea recunoaste modificarile la capitalul social numai dupa aprobarea lor in Adunarea Generala a Actionarilor si inregistrarea la Oficiul Registrului Comertului.

J Rezerve legale

Rezervele legale se constituie in proportie de 5% din profitul brut de la sfarsitul anului pana cand rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social varsat in conformitate cu prevederile legale. Rezervele legale sunt deductibile la calculul impozitului pe profit.

K Rezerve din reevaluare

Rezervele din reevaluare au fost constituite cu scopul de a reflecta surplusul rezultat din reevaluarea imobilizarilor corporale.

Reevaluarile trebuie facute cu suficienta regularitate, astfel incat valoarea contabila sa nu difere substantial de cea care ar fi determinata folosind valoarea justă de la data bilantului. In acest sens, Societatea a inregistrat reevaluarea imobilizarilor corporale pe baza raportului intocmit de un evaluator independent la 31 decembrie 2012 (a se vedea Nota 6 D (1)).

Diferenta dintre valoarea rezultata in urma reevaluării si valoarea contabila neta este prezentata la rezerva din reevaluare, ca un subelement distinct in "Capital si rezerve".

Daca rezultatul reevaluării este o crestere fata de valoarea contabila neta, atunci aceasta se trateaza astfel:

- ca o crestere a rezervei din reevaluare prezentata in cadrul elementului "Capital si rezerve", daca nu a existat o descrestere anterioara recunoscuta ca o cheltuială aferentă acelui activ; sau
- ca un venit care sa compenseze cheltuiala cu descresterea recunoscuta anterior la acel activ.

Daca rezultatul reevaluării este o descrestere a valorii contabile nete, aceasta se tratează astfel:

- ca o cheltuiala cu intreaga valoare a deprecierei atunci cand in rezerva din reevaluare nu este inregistrata o sumă referitoare la acel activ (surplus din reevaluare); sau
- ca o scadere a rezervei din reevaluare cu minimul dintre valoarea acelei rezerve si valoarea descresterii, iar eventuala diferenta ramasa neacoperita se inregistreaza ca o cheltuiala.

Surplusul din reevaluare inclus in rezerva din reevaluare este capitalizat prin transferul direct in rezerve, atunci cand acest surplus reprezintă un castig realizat. Castigul se considera realizat la scoaterea din evidenta a activului pentru care s-a constituit rezerva din reevaluare. Nicio parte din rezerva din reevaluare nu poate fi distribuita, direct sau indirect, cu exceptia cazului in care activul reevaluat a fost valorificat, situatie in care surplusul din reevaluare reprezinta castig efectiv realizat.

Conform legislatiei fiscale in vigoare (OG 34/2010), incepand cu 1 mai 2009 rezerva din reevaluare efectuata dupa data de 01 ianuarie 2004 se impoziteaza pe masura deductiei acesteia prin amortizare. Rezerva dedusa pana la data de 1 mai 2009 se impoziteaza in momentul schimbarii destinatiei acesteia, conform legislatiei anterioare.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

L Dividende

Dividendele sunt recunoscute în perioada în care sunt aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor.

M Împrumuturi

Împrumuturile pe termen scurt și lung sunt înregistrate la cost, net de costurile de tranzacționare. Portiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung este clasificată în "Datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an" și inclusă împreună cu dobânda acumulată la data bilanțului contabil în "Sume datorate instituțiilor de credit" din cadrul datoriilor curente.

N Datorii comerciale

Obligațiile comerciale sunt înregistrate la valoarea sumelor care urmează a fi plătite pentru bunurile și serviciile primite, indiferent dacă au fost sau nu facturate către Societate.

O Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

Provizioanele pentru riscuri și cheltuieli sunt recunoscute în momentul în care Societatea are o obligație legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și când poate fi făcută o estimare fiabilă în ceea ce privește valoarea obligației.

(1) Provizioane pentru beneficiile angajaților

Provizionul pentru beneficiile angajaților este calculat pe baza prevederilor contractului colectiv de muncă, privind plata unor prime jubiliare și prime de pensionare. Cheltuiala este recunoscută prin crearea unui provizion proporțional cu perioada cuprinsă între data angajării și data bilanțului, corelată cu data scadenței obligației.

(2) Provizioane pentru litigii

Societatea constituie provizioane pentru cauzele în instanță pentru care există probabilitatea pierderii.

P Beneficiile angajaților

(1) Pensii și alte beneficii după pensionare

În cursul normal al activității, Societatea face plăți fondurilor de sănătate, pensii și șomaj de stat în contul angajaților săi la ratele legale. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea salariilor.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

P Beneficiile angajaților (continuare)

Societatea nu operează nici un alt plan de pensii, dar acorda anumite beneficii la pensionare salariaților în funcție de perioada de muncă în cadrul Societății, conform contractului colectiv de munca. Aceste beneficii constau în:

- un salariu lunar brut echivalent clasei negociate la nivel bază, pentru o vechime în Societate de până la 10 ani;
- două salarii lunare brute echivalente clasei negociate la nivel bază, pentru o vechime în Societate între 10 - 25 ani;
- trei salarii lunare brute echivalente clasei negociate la nivel bază, pentru o vechime în Societate de peste 25 ani.

De asemenea, în conformitate HG nr. 1041/2003 și HG nr. 1461/2003, Societatea acordă un ajutor material anual, de care beneficiază salariații care s-au pensionat și au lucrat minimum 15 ani sau ultimii 10 ani consecutivi înainte de pensionare în Societate sub forma, fie a unei cote gratuite de energie electrică de 1.200 KWh/an, fie sub forma contravalorii acesteia, actualizată anual conform tarifului standard al energiei electrice.

(2) Beneficii pentru vechime neîntreruptă în Societate

Societatea acordă prime jubiliare angajaților săi, după cum urmează:

- la 20 de ani - un salariu brut lunar echivalent clasei negociate la nivel bază;
- la 30 de ani - două salarii brute lunare echivalente clasei negociate la nivel bază;
- la 35 de ani - trei salarii brute lunare echivalente clasei negociate la nivel bază;
- la 40 de ani - patru salarii brute lunare echivalente clasei negociate la nivel bază.

(3) Participarea salariaților la profit

Obligația față de angajați aferentă fondului de participare a salariaților la profitul Societății este recunoscută în cadrul provizionului pentru riscuri și cheltuieli doar în cazul în care Societatea nu are decât alternativa de a stinge această obligație prin plată și este îndeplinită oricare dintre următoarele condiții:

- nivelul profitului net permite acordarea unor asemenea sume;
- există o prevedere în bugetul de venituri și cheltuieli privind plata unor asemenea sume;
- s-a creat o așteptare validă din partea angajaților, pe baza evenimentelor trecute din istoria Societății, asupra faptului că aceștia ar primi aceste sume și suma poate fi determinată înainte de data emiterii situațiilor financiare.

Obligațiile referitoare la fondul de participare al salariaților la profit se vor deconta în mai puțin de un an și sunt măsurate la sumele care urmează a fi plătite în momentul decontării.

La 31 decembrie 2012 Societatea are înregistrat un provizion pentru beneficiile angajaților, respectiv primele jubiliare și primele de pensionare (a se vedea Nota 2).

Q Subvenții

(1) Subvenții aferente activelor

Subvențiile primite în vederea achiziționării de active cum ar fi imobilizările corporale sunt înregistrate ca venituri înregistrate în avans în bilanțul contabil. Ele vor fi recunoscute în contul de profit și pierdere pe durata de viață utilă a activelor achiziționate din respectiva subvenție. Societatea reia pe venituri valoarea subvenției primite, folosind ca perioada de amortizare durata de viața utilă a investiției pentru care a fost primită subvenția.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Q Subvenții (continuare)

(2) Subventii aferente veniturilor

Pentru energia termica destinata consumului populatiei din Municipiul Deva, diferenta dintre suma preturilor de productie-transport-distributie si pretul local de facturare se acopera prin subventie de la Bugetul local si/sau compensatie de la Bugetul de stat, in conformitate cu Ordonanta nr.36/2006.

Subventiile primite pentru plata dobanzilor la creditele externe sunt recunoscute ca venituri in contul de profit si pierdere in momentul primirii lor.

R Impozitare

Impozitul pe profit curent se calculeaza in conformitate cu reglementarile fiscale romane si se bazeaza pe rezultatele raportate in declaratia de impozit a Societatii, intocmita in conformitate cu Standardele Nationale de Contabilitate ("SNC") si ajustata pentru anumite elemente in functie de legislatia in vigoare. Rata impozitului pe profit este aplicata profitului conform SNC, ajustat pentru anumite elemente in conformitate cu legislatia fiscala, si este de 16%. Pierderea fiscala poate fi reportata pe o perioada de 5 ani, iar incepand cu anul 2009 aceasta poate fi reportata pe o perioada de 7 ani.

S Recunoașterea veniturilor

Veniturile cuprind în special vânzările de energie electrică și termică. Acestea sunt recunoscute la finele fiecărei luni în care s-a efectuat livrarea, când se emit de regulă și facturile către cumpărători.

Veniturile din vânzările de bunuri sunt recunoscute în momentul în care Societatea a transferat cumpărătorului principalele riscuri și beneficii asociate deținerii bunurilor.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente.

T Cifra de afaceri

Cifra de afaceri reprezintă sumele facturate și de facturat nete de TVA pentru energia electrica, energia termica si pentru alte bunuri vandute si servicii prestate terților.

U Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare sunt recunoscute în perioada la care se referă după cum este prezentat mai jos:

Cheltuielile cu combustibilul tehnologic sunt recunoscute in perioada in care s-au efectuat, pe baza consumurilor specifice de combustibil (cărbune, gaz sau păcură) realizate pentru producerea energiei electrice si termice. Costul cărbunelui este cel pe tona naturală de amestec - conform metodei FIFO (Electrocentrale Deva) sau conform metodei costului mediu ponderat (Electrocentrale Paroseni). Aplicarea politicilor diferite pentru combustibilul tehnologic nu rezulta in diferente semnificative in ceea ce priveste rezultatul perioadei sau valoarea stocurilor la sfarsitul anului.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

U Cheltuieli de exploatare (continuare)

Cheltuielile aferente celorlalte ieșiri de stocuri sunt înregistrate în perioada în care au fost efectuate, conform metodei stabilite pentru evaluarea stocurilor, respectiv metoda FIFO.

Cheltuielile aferente lucrărilor executate și serviciilor prestate de către terți sunt înregistrate pe baza facturilor sau documentelor justificative, în perioada asociată prestării respectivelor lucrări și servicii.

Cheltuielile legate de salarii sunt înregistrate pe baza statelor de plată și a documentelor asociate în perioada la care se referă.

Cheltuielile de depreciere a valorii activelor imobilizate, a stocurilor și creanțelor, precum și cele asociate provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli sunt înregistrate la sfârșitul perioadei, urmând ca evoluția deprecierii să fie urmărită și ajustată în perioadele următoare.

V Certificate de emisii de gaze cu efect de sera

În conformitate cu prevederile Hotărârii 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, România 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 conferă Societății dreptul de a emite o tonă de dioxid de carbon echivalentă, într-o perioadă definită, și este valabil numai pentru îndeplinirea scopului Hotărârii Guvernului nr. 780/2006 privind înființarea schemei de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de sera.

Prin Hotărârea de Guvern nr. 60/2008 a fost aprobat Planul Național de Alocare privind certificatele de emisii de gaze cu efect de sera pentru perioadele 2007 și 2008-2012. În situația în care emisiile efective de dioxid de carbon ale Societății depășesc cota alocată prin Planul Național de Alocare, Societatea trebuie să achiziționeze deficitul de certificate.

Certificatele de emisii de gaze cu efect de sera pot fi tranzacționate pe platforme de tranzacționare din mai multe țări europene, organizate pe lângă bursele de energie, pe Bursa Română de Mărfuri, precum și pe platforma OPCOM (din anul 2011).

Societatea are alocate certificatele de emisii de gaze cu efect de sera care i-au fost atribuite conform Planului Național de Alocare pentru perioada 2008 – 2012, în mod liniar. Societatea recunoaște în conturi în afara bilanțului certificatele de emisii de gaze cu efect de sera care i-au fost alocate (certificatele fiind alocate Societății cu titlu gratuit).

Societatea are două conturi distincte în Registrul Consolidat al Uniunii Europene, unul pentru Electrocentrale Deva și unul pentru Electrocentrale Paroseni.

Societatea determină deficitul sau excedentul de certificate de gaze cu efect de sera la sfârșitul fiecărui an calendaristic din perioada 2008 – 2012. În situația în care emisiile de gaze cu efect de sera dintr-un an depășesc cota alocată conform Planului Național de Alocare, Societatea înregistrează în contul de profit și pierdere al perioadei o cheltuială privind provizioanele, pentru cea mai bună estimare a valorii deficitului de certificate la data întocmirii situațiilor financiare pentru perioada respectivă. La 31 decembrie 2012, Societatea înregistrează un surplus de certificate de emisii de gaze cu efect de sera (Electrocentrale Deva are un surplus de 2.116.523 certificate, iar Electrocentrale Paroseni are un deficit de 165.240 certificate, urmând ca deficitul să fie acoperit prin transfer din contul Electrocentrale Deva în contul Electrocentrale Paroseni-nota 10 e).

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

W Parti afiliate

Sunt considerate parti afiliate acei asociati care au prin proprietate, prin drepturi contractuale, prin relatii familiale sau de alt fel, abilitatea de a controla, direct sau indirect, sau de a influenta semnificativ cealalta parte.

Au fost considerate entitati afiliate entitatile care indeplinesc conditiile stipulate in art 3, Capitolul II din Directiva a VII- a, parte integranta a OMFP 3055/2009, cu modificarile ulterioare.

X Corectarea erorilor contabile

Corectarea erorilor constatate in contabilitate se efectueaza pe seama rezultatului reportat, conform OMFP 3055/2009, cu erorile ulterioare.

Erorile din perioadele anterioare sunt omisiuni si declaratii eronate cuprinse in situatiile financiare ale entitatii pentru una sau mai multe perioade anterioare rezultand din greseala de a utiliza, sau de a nu utiliza, informatii credibile care: (a) erau disponibile la momentul la care situatiile financiare pentru acele perioade au fost aprobate spre a fi emise; (b) ar fi putut fi obtinute in mod rezonabil si luate in considerare la intocmirea si prezentarea acelor situatii financiare.

Y Datorii contingente

O datorie contingentă este:

- a) o obligatie potentiala, aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilantului si a carei existenta va fi confirmata numai de aparitia sau neaparitia unui sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu pot fi in totalitate sub controlul entitatii; sau
- b) o obligatie curenta aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilantului, dar care nu este recunoscuta deoarece:
 - nu este sigur ca vor fi necesare iesiri de resurse pentru stingerea acestei datorii; sau
 - valoarea datoriei nu poate fi evaluata suficient de credibil.

Datoriile contingente nu sunt recunoscute in bilant, ele sunt prezentate doar in notele explicative la situatiile financiare.

Datoriile contingente sunt continuu evaluate pentru a determina daca a devenit probabila o iesire de resurse care incorporeaza beneficiile economice. Daca se considera ca este necesara iesirea de resurse, generata de un element considerat anterior datoriei contingente, se va recunoaste, dupa caz, o datorie sau un provizion in situatiile financiare aferente perioadei in care a intervenit modificarea incadrarii evenimentului.

Z Evenimente ulterioare datei bilantului

Situatiile financiare anexate reflecta evenimentele ulterioare datei situatiilor financiare care furnizeaza informatii suplimentare despre pozitia Societatii la data incheierii bilantului sau cele care indica o posibila neindeplinire a ipotezei referitoare la continuitatea activitatii (evenimente ce determina ajustari). Evenimentele ulterioare ce nu constituie evenimente ce determina ajustari sunt prezentate in note atunci cand sunt considerate semnificative.

S.C. COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARAS.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2012***(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)***7. PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE****a) Capital social**

Valoarea capitalului social subscris si varsat la 31 decembrie 2012 este 203.396.080 lei (01 noiembrie 2012: 203.396.080 lei) reprezentând 20.339.608 acțiuni. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 10 lei/acțiune

Structura acționariatului se prezinta astfel:

	Număr de acțiuni	Suma (lei)	Procentaj (%)
<u>31 decembrie 2012</u>			
Statul Roman prin MECMA	20.339.608	203.396.080	100
<u>01 noiembrie 2012</u>			
Statul Roman prin MECMA	20.339.608	203.396.080	100

b) Obligațiuni emise

Societatea nu avea emise obligațiuni la 31 decembrie 2012 si respectiv 01 noiembrie 2012.

8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE**a) Indemnizațiile acordate membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere**

	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012</u>
<i>Cheltuiala cu salariile:</i>	
Administratori	81.900
Directori (inclusiv suma aferenta drepturilor cuvenite directorului general conform contractului de mandat)	348.614
	<u>430.514</u>
	<u>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012</u>
Salarii de plata la sfarsitul perioadei:	
Directori	85.464

S.C. COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARAS.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2012***(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)***8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE (continuare)****b) Avansurile și creditele acordate membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere**

Societatea nu a acordat avansuri și credite administratorilor și directorilor pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012.

c) Salariați

Numărul mediu de angajați în perioada 01 noiembrie 2012 – 31 decembrie 2012 a fost după cum urmează:

	<u>01 noiembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
Personal administrativ	330	330
Personal în producție	<u>1.588</u>	<u>1.588</u>
	<u>1.918</u>	<u>1.918</u>

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012
Cheltuiala cu salariile si alte drepturi similare	12.235.461

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012
Salarii de plată la sfârșitul perioadei	<u>2.363.799</u>

9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI**1. Indicatori de lichiditate**

a)	indicatorul lichiditatii curente	<u>01 noiembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} =$	0,94	0,97
b)	indicatorul lichiditatii imediate	<u>01 noiembrie 2012</u>	<u>31 decembrie 2012</u>
	$\frac{\text{Active curente-Stocuri}}{\text{Datorii curente}} =$	0,38	0,62

S.C. COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARAS.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 decembrie 2012***(toate sumele sunt exprimate în LEI dacă nu este specificat altfel)***9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (continuare)****2. Indicatori de risc**

a)	indicatorul gradului de îndatorare		01 noiembrie 2012	31 decembrie 2012
			(%)	(%)
	$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100 =$		36,68	25,06

Unde:

- capital împrumutat= credite peste un an

b)	indicatorul privind acoperirea dobanzilor		Exercițiul financiar încheiat la	
			01 noiembrie 2012	31 decembrie 2012
	$\frac{\text{Profit înainte de plățidobânzii și impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobândă}} =$		-	8,00

3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

a)	Viteza de rotație a stocurilor (rulajul stocurilor)		Exercițiul financiar încheiat la	
			01 noiembrie 2012	31 decembrie 2012
	$\frac{\text{Costul vânzărilor}}{\text{Stocul mediu}} =$	număr de ori	-	1,29

b)	Viteza de rotație a debitelor- clienți		Exercițiul financiar încheiat la	
			01 noiembrie 2012	31 decembrie 2012
	$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 61 =$		-	38

c)	Viteza de rotație a creditelor- furnizori		Exercițiul financiar încheiat la	
			01 noiembrie 2012	31 decembrie 2012
	$\frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Achiziții de bunuri (fără servicii)}} \times 61 =$		-	69

S.C. COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARAS.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 decembrie 2012***(toate sumele sunt exprimate în LEI dacă nu este specificat altfel)***9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI (continuare)****3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune) (continuare)**

d)	Viteza de rotație a activelor imobilizate			Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012
			01 noiembrie 2012	
	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} =$		-	0,18

e)	Viteza de rotație a activelor totale			Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012
			01 noiembrie 2012	
	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} =$		-	0,14

4. Indicatori de profitabilitate

a)	Rentabilitatea capitalului angajat			Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012
			01 noiembrie 2012	
	$\frac{\text{Profitul înainteplatii dobanzii si impozitului pe profit}}{\text{Capitalul angajat}} \times 100 =$		-	2,38

b)	Marja brută din vânzări			Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012
			01 noiembrie 2012	
	$\frac{\text{Profit brut din vânzări}}{\text{Cifra de afaceri}} =$		-	0,29

10. ALTE INFORMAȚII**a) Informații cu privire la prezentarea Societății**

SC COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA SA („Societatea”) este o societate română, cu personalitate juridică. Societatea a fost înființată la data de 01 noiembrie 2012, prin fuziunea prin contopire a SC Electrocentrale Deva SA cu SC P.E.E.T. Electrocentrale Paroseni -S.A., în conformitate cu prevederile HG 1023/2011, și a preluat toate drepturile și obligațiile vechilor societăți.

Aprobarea declansării înființării SC Complexul Energetic Hunedoara SA prin fuziunea prin contopire a societăților care fuzionează a fost aprobată prin Hotărârea AGEA SC Electrocentrale Deva SA nr.3/18.04.2012, publicată în Monitorul Oficial al României Partea a IV-a nr. 2583 / 12.07.2012, respectiv Hotărârea AGEA SC P.E.E.T. Electrocentrale Paroseni -S.A. nr. 6/18.04.2012, publicată în Monitorul Oficial al României Partea a IV-a nr. 1860 / 17.05.2012.

10. ALTE INFORMAȚII (continuare)

a) Informații cu privire la prezentarea Societății (continuare)

În data de 20.09.2012, prin hotărârile AGEA SC Electrocentrale Deva SA nr.6 și AGEA SC P.E.E.T. Electrocentrale Paroseni -S.A. nr.10, a fost adoptată hotărârea finală de aprobare a procesului de constituire a SC Complexul Energetic Hunedoara SA.

Societatea are sediul în municipiul Vulcan, strada Paroseni, nr.20. Societatea își desfășoară activitatea principală la sediul social, precum și la punctele de lucru din comuna Vetel, sat Mintia, Str. Santierului, nr.1 (Electrocentrale Deva), și din municipiul Deva, str. Pietroasa nr.23, Bl.2 (Serviciul de Termoficare).

Obiectul de activitate al Societății este producerea de energie electrică și termică pe bază de cărbune în amestec cu hidrocarburi. Energia electrică este livrată furnizorilor și distribuitorilor de energie electrică de pe piața internă, către filialele Electrica (Electrica Furnizare Transilvania Sud, Electrica Distribuție Transilvania Sud, Electrica Furnizare Transilvania Nord, Electrica Distribuție Transilvania Nord, Electrica Furnizare Muntenia Nord, Electrica Distribuție Muntenia Nord), Enel Energie Muntenia, Enel Distribuție Muntenia, Enel Energie, Transelectrica, CEZ Vanzare, E-ON Energie, precum și altor consumatori eligibili (Compania Națională a Huilei Petroșani, Societatea Națională de Închideri Mine Valea Jiului). De asemenea, Societatea efectuează tranzacții pe piața zilei următoare și piața de echilibrare.

Începând cu luna februarie 2008, în baza Contractului de concesiune a serviciului public de distribuție a energiei termice produsă în sistem centralizat în municipiul Deva având numărul 25038/20.12.2007, Electrocentrale Deva a preluat activitatea de distribuție a energiei termice, în prezent Societatea detinând de la ANRSC Licența nr. 2226, clasa 3 /16.11.2012.

Centrala de producere a energiei electrice și termice de la Mintia datează din anul 1969 și are 6 grupuri energetice destinate producției de energie electrică și termică în regim de cogenerare, din care 5 grupuri cu o putere de 210 MW fiecare și unul modernizat (grupul 3) cu o putere de 235 MW. În luna aprilie 2012, grupul energetic nr.1 a fost trecut în conservare.

Combustibilul de bază utilizat este huila energetică achiziționată în cea mai mare parte din Valea Jiului, în amestec cu hidrocarburi (gaz metan sau păcură).

Grupul energetic nr. 3 al centralei a fost re tehnologizat, recepția punerii în funcțiune a acestuia având loc în luna februarie 2010. Finanțarea acestei lucrări a fost asigurată prin credit extern de la Banca Internațională de Reconstrucție și Dezvoltare („BIRD”) și din surse proprii.

Totodată, Societatea urmează să efectueze re tehnologizarea grupului energetic nr. 4, prin utilizarea pieselor de schimb provenite din Federația Rusă în valoare de 71.027.568 lei (a se vedea Nota 1, Imobilizări corporale în curs).

În vederea conformării la condițiile de mediu, societatea va realiza instalațiile de reducere a emisiilor sub valorile limita legale.

Centrala de producere a energiei electrice și termice de la Paroseni este amplasată pe terasa inferioară de pe malul drept al Jiului de Vest, „la gura minei” în centrul depresiunii Petroșani, între orașele Vulcan și Lupeni, pe DN 66A.

10. ALTE INFORMAȚII (continuare)**a) Informații cu privire la prezentarea Societății (continuare)**

Este prima centrală termoelectrică de mare putere construită în cadrul „Planului de electrificare de 10 ani” (1951-1960) din România, după un proiect al TEP Moscova, ISPE –Bucuresti elaborează proiectul tehnic al CET –Paroșeni;

- ✓ Combustibilul de bază folosit: cărbune – Huila de Valea Jiului, combustibil auxiliar: gaz natural;
- ✓ In perioada 1956 - 1959 s-au pus în funcțiune 3 grupuri de 50 MW, iar in anul 1964 s-a pus in functiune un grup de 150 MW, astfel ca centrala avea o putere instalata de 300 MW.
- ✓ In perioada 1980-1983 se execută transformarea turbinelor 3x50 MW din turbine de condensatie în turbine de termoficare, respectiv se face trecerea de la sistemului de încălzire urbană, cu centrale de cartier, la încălzire centralizată în localitățile din Valea Jiului având ca sursă unică CET Paroșeni;
- ✓ 1999, se pune în funcție cazanul de apă fierbinte (CAF –103 Gcal/h), cu funcționare tot pe huilă, cazan care va prelua sarcina termică în caz de indisponibilitate a blocului numărul 4.
 - Intrucat durata de viața la grupurile energetice existente era depășită (peste 300.000 ore de funcționare), echipamente ce prezentau o uzură fizică și morală avansata, si in conformitate cu „Strategia națională de dezvoltare, a Programelor de guvernare precum și cu Foaia de parcurs a României în domeniul energiei”, centrala Paroșeni a fost prinsă în programul de modernizări cu reabilitarea blocului nr. 4 de 150 MW, cu finanțare externă, transformarea acestuia din grup de condensatie pură în grup de cogenerare și scoaterea din exploatare, casarea și valorificarea etapei 3 x 50 MW.
 - Lucrările de construcții și montaj ale blocului nr. 4 s-au desfășurat în perioada Martie 2004 - Septembrie 2006, iar din august 2007 blocul energetic nr. 4 Paroșeni a intrat în operare comercială.

Capacitatile actuale de productie pentru Electrocentrale Paroseni sunt de 150 MW putere electrica instalata si 174/120 MW putere termica instalata (debit caloric).

b) Bazele de conversie utilizate pentru exprimarea în moneda națională a elementelor de activ și de pasiv, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate inițial într-o monedă străină

Modalitatea folosită pentru exprimarea în moneda națională a elementelor patrimoniale, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate într-o monedă străină este prezentată în Nota 6 B.

Principalele cursuri de schimb utilizate pentru conversia în lei a soldurilor exprimate în monedă străină la 31 decembrie 2012 sunt:

Moneda străină	Abreviere	Cursul de schimb	
		(lei pentru 1 unitate din moneda străină)	
		01 noiembrie 2012	31 decembrie 2012
Dolar SUA	USD	3,4873	3,3575
Euro	EUR	4,5358	4,4287
100 JPY	100 JPY	4,3687	3,8994

10. ALTE INFORMAȚII (continuare)

c) Informații referitoare la impozitul pe profit curent

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012
Profit / (pierdere) net(ă)	37.904.154
Deduceri	(14.298.643)
Venituri neimpozabile	(2.933.027)
Cheltuieli nedeductibile	35.714.529
Elemente asimilate veniturilor	2.020.040
Profit / (pierdere) fiscal(ă)	58.407.053
Pierdere fiscală în perioada curentă, primită de la persoana juridică cedentă	(93.458.118)
Pierdere fiscală reportată	(37.176.394)
Total pierdere fiscală cumulată	(72.227.459)
Impozit pe profit	-

Elementele asimilate veniturilor se referă la rezerva din reevaluare amortizată conform legislației fiscale în vigoare la 31 decembrie 2012.

d) Cifra de afaceri

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012
Venituri din vânzarea de energie electrică	225.241.673
Venituri din vânzarea de energie termică, din care:	6.934.280
Subvenție energie termică conform O36/2006	554.177
Alte venituri	328.964
	232.504.917

Venituri din energia electrică

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012
Veniturile din energia electrică includ:	
Vânzări aferente contractelor reglementate, bilaterale și către consumatori eligibili	159.761.395
Vânzări pe piața PZU	17.267.599
Venituri realizate pe piața de echilibrare	18.142.591
Venituri din servicii de transport și distribuție refacturate	7.439.333
Venituri din servicii de sistem	7.402.030
Bonus cogenerare înaltă eficiență	15.110.989
Alte venituri din vânzare energie electrică	117.736
	225.241.673

S.C. COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARAS.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 decembrie 2012***(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)***10. ALTE INFORMAȚII (continuare)****d) Cifra de afaceri (continuare)**

Vanzari de energie electrica. Energia electrică este furnizată fie prin contracte directe, fie prin intermediul pieței „zilei următoare” („PZU”). Pe piața „zilei următoare” participarea este voluntară. De asemenea, Societatea participă, în mod obligatoriu, pe piața de echilibrare, piața destinată echilibrării consumului cu producția de energie electrica.

Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012			
	MWh	Pret mediu ^{*)}	Valoare
Vânzări aferente contractelor reglementate, bilaterale și către consumatori eligibili	541.404,50	295,09	159.761.395
Vanzari pe piața PZU	85.780,65	201,30	17.267.599
Venituri realizate pe piață de echilibrare	69.517,62	260,98	18.142.591
Alte vanzari directe	199,21	436,64	86.985
Total	696.901,98	280,18	195.258.570
Venituri din servicii de sistem	-	-	7.402.030
Bonus cogenerare inalta eficienta	-	-	15.110.989
Venituri din servicii de transport si distributie refacturate			7.439.333
Alte venituri din vanzare energie electrica			30.751
			225.241.673

^{*)} Preturile sunt rotunjite la doua zecimale.

Pentru onorarea contractelor de vanzare a energiei electrice si a solicitarilor operatorului de sistem, Societatea a fost nevoita sa achizitioneze energie electrica de pe piata (PZU, piata contractelor bilaterale, piata de echilibrare). In perioada 01 noiembrie- 31 decembrie 2012 a fost livrata din productie proprie cantitatea de 608.251 MWh. Astfel cantitatea de energie electrica achizitionata in vederea revanzarii pentru onorarea obligatiilor mai sus mentionate a fost de 85.861,31MWh.

Veniturile din transportul energiei electrice reprezinta costul de transport al energiei electrice refacturat clienților eligibili si clientilor din contracte negociate. *Veniturile din servicii de sistem* sunt aferente rezervei terțiare lente și rapide și reglajului secundar.

Veniturile realizate in perioada 01 noiembrie- 31 decembrie 2012, din bonusul pentru producerea energiei electrice in cogenerare de inalta eficienta sunt de 15.110.989 lei.

Vanzari de energie termica

In cursul celor doua luni ale anului 2012, vanzarile de energie termica, nete de subventii, au inclus veniturile din energia termica livrata in valoare totala de 5.862.663 lei (din care 3.083.526 lei la Electrocentrale Deva si 2.779.137 lei la Electrocentrale Paroseni) si veniturile din servicii de distributie energie termica in municipiul Deva in suma de 517.440 lei. Cantitatea de energie termica produsa si livrata in perioada 01 noiembrie 2012 - 31 decembrie 2012 a fost de 44.103 Gcal (din care 24.893 Gcal Electrocentrale Deva si 19.210 Gcal Electrocentrale Paroseni), la preturile unitare de 123,87 lei la Electrocentrale Deva si 144,67 lei la Electrocentrale Paroseni. Cantitatea de energie termica distribuita in perioada 01 noiembrie- 31 decembrie 2012 a fost de 14.976 Gcal.

10. ALTE INFORMAȚII (continuare)

e) Evenimente ulterioare datei bilanțului

Facilitati de finantare

La data de 04.02.2013, Societatea a completat garantiile acordate CEC Bank pentru linia de credit de 80.000.000 lei, cu cesiunea incasarilor viitoare ce rezulta din contractele de furnizare a energiei electrice:

- contractul de vanzare a energiei electrice nr. VE 109/23.11.2012 incheiat cu SC Electrica Furnizare SA;
- contractul de vanzare a energiei electrice nr. VE 110/23.11.2012 incheiat cu SC Enel Energie Muntenia SA;
- contractul de vanzare a energiei electrice nr. VE 112/23.11.2012 incheiat cu SC Enel Energie SA Zona Banat;
- contractul de vanzare-cumparare a serviciilor tehnologice de sistem nr. C536/18.12.2012 incheiat cu CN Transelectrica SA;

La data de 25.02.2012, Societatea a completat garantiile acordate CEC Bank pentru linia de credit de 80.000.000 lei, cu cesiunea incasarilor viitoare ce rezulta din contractele de furnizare a energiei electrice:

- contractul de vanzare a energiei electrice nr. VE 119/23.11.2012 incheiat cu SC Enel Distributie Dobrogea SA;
- contractul de vanzare a energiei electrice nr. VE 118/23.11.2012 incheiat cu SC Enel Distributie Muntenia SA;
- contractul de vanzare a energiei electrice nr. VE 115/23.11.2012 incheiat cu SC F.D.E.E. Electrica Distributie Transilvania Nord SA;
- contractul de vanzare a energiei electrice nr. VE 116/23.11.2012 incheiat cu SC F.D.E.E. Electrica Distributie Transilvania Sud SA;

Pentru creditul de finantare a stocurilor de materii prime contractat de Societate de la CEC Bank la data de 20.12.2012, in data de 04.02.2013 garantiile s-au completat cu contractul de vanzare-cumparare a serviciilor tehnologice de sistem nr. C536/18.12.2012 incheiat cu CN Transelectrica SA.

Infiiintare punct de lucru

In data de 11 martie 2013, in baza Hotararii A.G.E.A. nr.2/18.02.2013 a fost infiintat punctul de lucru Electrocentrale Paroseni, cu sediul in municipiul Vulcan, str. Paroseni, nr.20A.

Fuziune prin absorbtia SN a Huilei SA

Prin hotararea AGEA nr.3/25.02.2013 s-a aprobat declansarea procedurii de fuziune prin absorbtie a SN a Huilei SA de catre SC Complexul Energetic Hunedoara SA.

10. ALTE INFORMAȚII (continuare)**e) Evenimente ulterioare datei bilanțului (continuare)***Certificate de emisii de gaze cu efect de sera*

Electrocentrale Deva si Electrocentrale Paroseni au conturi distincte in Registrul Consolidat al Uniunii Europene. In urma intocmirii Rapoartelor de Monitorizare a emisiilor de gaze cu efect de sera pentru anul 2012 si a Rapoartelor de Validare pentru Electrocentrale Deva si Electrocentrale Paroseni, a rezultat ca trebuie predate pentru emisiile inregistrate in anul 2012 un numar de 2.099.494 certificate de catre Electrocentrale Deva si un numar de 969.180 certificate de catre Electrocentrale Paroseni. Avand in vedere faptul ca la data intocmirii situatiilor financiare Electrocentrale Deva are un surplus de 2.116.523 certificate, iar Electrocentrale Paroseni are un deficit de 165.240 certificate, urmeaza ca deficitul sa fie acoperit prin transfer din contul Electrocentrale Deva in contul Electrocentrale Paroseni.

Privatizare societate

Prin HG 86/06 martie 2013, Guvernul Romaniei a aprobat strategia de privatizare a SC Complexul Energetic Hunedoara SA prin metoda majorarii de capital social prin aport de capital privat, prin atragerea unui investitor strategic si dobandirea de catre acesta a unui pachet de actiuni reprezentand 51% din capitalul social al societatii, in cadrul unei operatiuni de majorare de capital prin emisiune de noi actiuni.

Administrare speciala

Prin Ordinul ministrului economiei nr.466/07 martie 2013 se instituie procedura de administrare speciala si de supraveghere financiara in perioada de privatizare a Societatii. Aceasta are la baza prevederile art.16 din Legea 137/2002 privind unele masuri pentru accelerarea privatizarii. Ulterior, prin Ordinul ministrului delegat pentru energie nr.796/09 aprilie 2013 a fost numit administratorul special al societatii, a carui activitate se va desfasura in baza unui contract de mandat incheiat cu Ministerul Economiei

f) Onorariile plătite auditorilor / cenzorilor

Auditul societatii este asigurat de firma Deloitte Audit SRL. Onorariul auditorului este prevazut in contractul de prestari servicii incheiat intre Societate si firma de audit.

g) Datorii probabile și angajamente acordate*Angajamente de capital*

	01 noiembrie 2012	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012
Angajamente ferme	623.586.293	611.882.518
Alte garanții acordate	108.172.484	73.710.311
Total	731.758.777	685.592.829

10. ALTE INFORMAȚII (continuare)

g) Datorii probabile și angajamente acordate (continuare)

Angajamentele ferme includ valoarea ramasa de executat a contractelor in derulare pentru realizarea unor obiective din cadrul lucrarilor de investitii, din care cele mai importante sunt:

- contractul de executie „la Cheie” pentru „Instalația de desulfurare a gazelor de ardere de la grupul nr.4 de 150 MW și CAF de 100 Gcal/h”(denumită în continuare IDG) și „Schimbarea tehnologiei actuale de colectare, transport și depozitare a zgurii și cenușii” (denumită în continuare SSD) la CTE Paroseni, incheiat cu Constructions Industrielles de la Mediterranee Franța, in valoare de 65.300.000 EUR (289.194.110 lei), obiectiv care are ca termen de finalizare data de 12 iulie 2015;
- contracte aferente obiectivului “ Instalarea unui cazan de abur de 270 t/h si a unui CAF de 100 Gcal/h inclusiv amenajari in gospodaria de carbune si lucrari de alimentare cu apa de adaos dintr-o noua sursa, la CTE Paroseni”, cu termen de finalizare decembrie 2018, dupa cum urmeaza :
 - contractul pentru instalarea unui cazan de abur de 270 t/h si a unui CAF de 100 Gcal/h inclusiv amenajari in gospodaria de carbune si lucrari de alimentare cu apa de adaos dintr-o noua sursa, la CTE Paroseni, in valoare de 150.050.635 lei, incheiat cu SC Energoconstructia SA - Filiala Paroseni;
 - Contractul pentru obiectivul de investitii CTE Paroseni - instalatie cazan 270 t/h si 100 Gcal/h Lucrari de alimentare cu apa in valoare de 57.260.634 lei, incheiat cu SC Hidroconstructia SA –Bucuresti;
 - Contractele CTE Paroseni de instalare a unui cazan de abur de 270 t/h si a unui CAF de 100 Gcal/h inclusiv amenajari in gospodaria de carbune si lucrari de alimentare cu apa de adaos dintr-o noua sursa - incheiat cu SC Energomontaj SA Bucuresti, si de Fabricare CAF 103,2 Gcal/h inclusiv anexe, functionare combustibil mixt huila Valea Jiului-predare la cheie- incheiat cu SC IMUC SA Pitesti, in valoare totala de 24.272.332 lei.
- contractul pentru obiectivul de investitii “CTE Deva. Colectarea si transportul in depozit a zgurii, cenușii si a produselor de desulfurare (slam dens)” in valoare de 68.130.058 lei incheiat cu S.C. TERMOGAZ COMPANY S.A. Hateg, cu termen de finalizare conform contractului- 29.12.2014.
- contractul în derulare pentru realizarea unor lucrări pentru obiectivul de investitii “CTE Deva, Extinderea pe orizontală a depozitului de zgura si cenusa mal drept rau Mures” în suma de 21.145.876 lei, ce urmeaza sa se realizeze, conform contractului, etapizat in perioada 2011-2017.

Alte garantii acordate reprezinta scrisori de garantie bancara, principalele garantii fiind emise in favoarea OPCOM - 1.800.000 lei, CN Transelectrica - 2.102.500 lei, SC WIEE Romania SRL Bucuresti -505.000 lei, (la 01.11.2012- 2.628.000 lei pentru OPCOM, 3.342.676 lei pentru CN Transelectrica, 505.000 lei SC WIEE Romania SRL Bucuresti) si cele 2.394.713 certificate EUA transferate in contul Vitol SA Geneva in scopul garantarii platii carbunelui (2.342.667 la 01.11.2012). Valoarea acestor certificate la data de 31.12.2012, in functie de ultima cotație a bursei EEX din anul 2012 - 6,53EUR/certificat si de cursul EUR din data de 31.12.2012- 4,4287 lei/eur era de 69.253.689 lei.

10. ALTE INFORMAȚII (continuare)

g) Datorii probabile și angajamente acordate (continuare)

Reabilitarea Grupului Energetic nr. 4

Prin Hotărârea de Guvern nr. 1434/2003 au fost aprobați indicatorii tehnico-economici ai obiectivului de investiții CTE Deva - Reabilitare Grup nr. 1, însă această lucrare nu a fost încă demarată. Prin OUG 175/19.11.2008, aprobată prin legea 143/2010 s-au înlocuit referirile la "Grupul nr. 1" din Centrala Termoelectrică Mintia-Deva cu referirile la "Grupul nr. 4" din Centrala Termoelectrică Mintia-Deva. Piese de schimb aferente în valoare de 71.027.568 lei la 31 decembrie 2012 au fost înregistrate ca investiții în curs și vor fi utilizate pentru realizarea investiției.

Angajamente legate de mediu

În concordanță cu modificările în legislația privind prevenirea și controlul integrat al poluării adoptată în cursul anului 2005 (Legea nr. 157 din 24 mai 2005 pentru ratificarea Tratatului dintre statele membre ale Uniunii Europene și Republica Bulgaria și România privind aderarea Republicii Bulgaria și a României la Uniunea Europeană și Ordonanța de Urgență nr. 152 din 10 noiembrie 2005 privind prevenirea și controlul integrat al poluării). Societatea va trebui să urmeze un program de aliniere, care cuprinde anumite etape ce trebuie parcurse.

Acest program privește limitarea emisiilor în atmosferă de anumiți poluanți generați de instalații de ardere de mare capacitate, după cum urmează:

- reducerea emisiilor de dioxid de sulf până la valorile limită stabilite prin Directiva nr.2010/75/EU
- reducerea emisiilor de oxid de azot până la valorile limită stabilite prin Directiva nr.2010/75/EU;
- reducerea emisiilor de pulberi până la valorile limită stabilite prin Directiva nr.2010/75/EU.

Societatea a demarat următoarele lucrări de investiții la CTE Paroseni:

- pentru schimbarea tehnologiei actuale de colectare, transport și depozitare a zgurii și cenușii la CTE Paroseni, în vederea respectării Directivei Europene 1999/31/CE, transpusă în legislația națională prin HG nr. 349/2005 cu modificările și completările ulterioare
- pentru desulfurarea gazelor de ardere pentru grupul nr. 4 de 150 MW și CAF de 100 Gcal/h în vederea respectării Directivei 2001/80/CE, transpusă în legislația națională prin HG 440/2010.

În ceea ce privește emisiile de pulberi și oxizi de azot, instalația mare de ardere de la Electrocentrale Paroseni este conformă.

Societatea are în vedere realizarea instalațiilor de desulfurare a gazelor de ardere pentru grupurile nr. 3 și 4 de la CTE Deva. Acest lucru se va realiza prin promovarea a două obiective de investiții, astfel:

- „CTE Deva- instalații de desulfurare a gazelor de ardere aferente grupului nr.3” în suma totală de 45 mil. Euro (fără TVA);
- „CTE Deva- instalații de desulfurare a gazelor de ardere aferente grupului nr.4” în suma totală de aproximativ 39 mil. Euro (fără TVA).

Totodată, Societatea a demarat lucrarea de investiție pentru realizarea instalației de colectare în fluid dens a zgurii și cenușii la CTE Deva, a cărei valoare totală este de aproximativ 16 mil. EURO, cu termen de finalizare conform contractului 29.12.2014.

10. ALTE INFORMAȚII (continuare)

g) Datorii probabile și angajamente acordate (continuare)

Pentru reducerea NOx vor trebui realizate instalatiile de denoxare pentru grupurile 3 si 4 de la CTE Deva, valoarea acestor investitii ridicandu-se la cca. 3,6 mil Euro exclusiv TVA.

În vederea respectării legislației în domeniu, Societatea deține următoarele licențe:

- Licența nr. 1122/02.11.2012 pentru producerea de energie electrică (valabilitate 25 ani)
- Licența nr. 1123/02.11.2012 pentru producerea de energie termică (valabilitate 25 ani)
- Licența nr. 1124/02.11.2012 pentru furnizarea de energie electrică (valabilitate 10 ani)
- Licența nr. 2226 , clasa 3/16.11.2012 pentru transport, furnizare si distribuție a energiei termice (valabilitate 16.11.2017)

Garantii acordate

La 31 decembrie 2012, Societatea are o serie de garantii acordate in favoarea CEC Bank in vederea garantarii creditelor contractate, dupa cum este prezentat mai jos:

Pentru linia de credit in valoare de 80.000.000 lei:

- garantie reala mobiliara fara deposedare asupra soldului creditor al conturilor curente deschise la CEC Bank SA in valoare de 2.954.585 lei;
- cesiunea incasarilor viitoare ce rezulta din contractul de furnizare a energiei electrice nr VE1220/30.12.2010 si actele aditionale ulterioare incheiate cu Enel Energie SA; la 31 decembrie 2012 soldul creantelor de la Enel Energie SA este 17.070.085 lei;
- cesiunea incasarilor viitoare ce rezulta din contractul de portofoliu de vanzare - cumparare a energiei electrice nr. VE1218/30.12.2010 incheiate cu Enel Energie Muntenia SA; la 31 decembrie 2012 soldul creantelor este 16.357.251 lei;
- cesiunea incasarilor viitoare ce rezulta din contractul de furnizare a energiei electrice nr VE2869/06.01.2012 incheiat cu SC Electrica Furnizare SA; la 31 decembrie 2012 soldul creantelor de la SC Electrica Furnizare SA este 25.088.190 lei.

Pentru contractul de credit pentru finantarea stocului de materii prime necesare desfasurarii activitatii (combustibil tehnologic) in valoare de 30.000.000 lei:

- garantie reala mobiliara asupra conturilor curente deschise la CEC Bank SA;
- ipoteca asupra creantelor provenite din contractul cadru de vanzare-cumparare a energiei electrice nr.VE113/23.11.2012 incheiat cu CEZ Vanzare SA; la 31.12.2012 soldul creantelor de la CEZ Vanzare SA este de 10.006.734 lei.
- ipoteca asupra creantelor provenite din contractul cadru de vanzare-cumparare a energiei electrice nr.VE114/23.11.2012 incheiat cu SC E.ON Energie Romania SA; la 31.12.2012 soldul creantelor de la SC E.ON Energie Romania SA este de 12.485.976 lei.
- ipoteca asupra creantelor provenite din contractul cadru de vanzare-cumparare a energiei electrice nr.VE117/23.11.2012 incheiat cu SC FDEE Electrica Distributie Muntenia Nord SA; la 31.12.2012 soldul creantelor de la SC FDEE Electrica Distributie Muntenia Nord SA este de 10.470.429 lei.
- garantie reala mobiliara asupra stocului de marfa constand in 105.733 tone carbune in valoare de 24.062.516 lei;
- gaj asupra politei de asigurare nr.55.018.2070/19.12.2012 incheiata cu Allianz- Tiriac Asigurari SA- sucursala Deva.

S.C. COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARAS.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2012***(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)***10. ALTE INFORMAȚII (continuare)****g) Datorii probabile și angajamente acordate (continuare)**

Conform Actului Adicional nr.1/08.11.2012 la AIS nr. 557512/03.09.2012, garantarea creditul contractat de la BEI in suma de 32.650.000 euro, in favoarea Ministerului Finantelor Publice s-a realizat cu bunuri de natura mobiliara si imobiliara din patrimoniul aferent Electrocentralei Paroseni.

Valoarea ipotecii stabilita in baza raportului de evaluare nr.11.909/13. 11. 2012 se regaseste in cele doua contracte de ipoteca:

- Contract de ipoteca imobiliara nr. 605991/04.02.2013, pentru bunuri in valoare de 23.046.585 euro (104.472.480 lei), inregistrat la Cartea Funciara prin actul de garantie autentificat de notar public MARGINEAN GRIGORE-ADRIAN prin incheiere de autentificare nr. 449/14.02.2013.
- Contract de Ipoteca Mobiliara nr. 605990/04.02.2013, pentru bunuri in valoare de 70.276.619 euro (318.570.959 lei) inregistrat la Arhiva Electronica de Bunuri Mobiliare La Camera de Comert si Industrie a Romaniei - centrala sub nr.2013-00027224721915-MJM

Valoarea totala a acestor garantii la 31 decembrie 2012 este 541.539.206 lei.

h) Angajamente primite

	01 noiembrie 2012	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012
Giruri și garanții primite	7.199.024	75.863.687

Girurile si garantiile primite reprezinta scrisori de garantie bancara si garantii bancare primite in principal de la Constructions Industrielles De La Mediterranee (68.457.516 lei), SC Hidroconstructia SA (2.742.382 lei), SC Energoconstructia SA - Filiala Paroseni (949.034 lei), Hitachi Power Europe Germania (840.459 lei), Gavella Com SRL Oradea (419.093 lei), SC Termogaz Company SA Hateg (452.926 lei).

i) Alte prezentăriCasa și conturi la bănci

	01 noiembrie 2012	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012
Conturi la bănci în lei	19.583.043	13.238.622
Alte valori	44.296	89.124
Numerar în casă	79.298	149.377
Conturi la bănci în valută	491.025	3.384.138
Acreditiv in valuta	2.008.495	1.893.321
Avansuri trezorerie	2.610	-
	22.208.767	18.754.582

S.C. COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARAS.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2012***(toate sumele sunt exprimate în LEI dacă nu este specificat altfel)***10. ALTE INFORMAȚII (continuare)****i) Alte prezentări (continuare)**

La 31 decembrie 2012, Societatea are acordată o garanție reală mobilă fără depozitare asupra soldului creditor al conturilor curente deschise la CEC Bank SA în valoare de 2.954.585 lei (a se vedea Nota 10 g).

În vederea prezentării situației fluxurilor de trezorerie, numerarul și echivalentele de numerar cuprind următoarele elemente:

	01 noiembrie 2012	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012
Conturi curente la bănci și numerar în casierie	22.208.767	18.754.582
Descoperit de cont (a se vedea Nota 5.1)	(61.545.101)	(56.298.590)
Credit pentru finanțare stocuri de materii prime (a se vedea Nota 5.1)	-	(28.261.641)
Numerar restricționat total, din care:	(8.533.293)	(6.349.943)
Scrisori de garanție bancară acordate	(6.524.798)	(4.456.622)
Acreditiv în valută	(2.008.495)	(1.893.321)
	(47.869.627)	(72.155.592)

Stocuri

	01 noiembrie 2012	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012
Combustibil	161.811.702	117.374.827
Materiale și consumabile	15.158.623	15.474.054
Piese de schimb	40.001.486	40.816.604
Stocuri la terți	522.737	586.285
Produs și servicii în curs de execuție	192.147	212.650
Marfuri	38.243	33.077
Provizioane pentru deprecierea stocurilor	(20.771.198)	(28.150.653)
Avansuri pentru cumpărări de stocuri	839.762	819.311
	197.793.502	147.166.155

Societatea are înregistrate la 31 decembrie 2012 piese de schimb și materiale fără mișcare mai mult de un an, în valoare de 26.856.181 lei. La data de 31 decembrie 2012 sunt ajustări de depreciere pentru stocurile achiziționate anterior datei de 31 decembrie 2008.

Societatea verifică periodic situația acestor stocuri prin efectuarea de inventare fizice detaliate. Ultimul inventar fizic a fost efectuat pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012.

j) Tranzacții cu părțile afiliate

Societatea nu are părți afiliate.

S.C. COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARAS.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2012***(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)***10. ALTE INFORMAȚII (continuare)****k) Subvenții**

La 31 decembrie 2012, Societatea are înregistrate subvenții pentru investiții în valoare de 397.511.888 lei, care includ, în principal, alocatii bugetare în valoare de 341.467.123 lei aferente investițiilor la Grupul energetic nr. 4 Paroseni, care a fost pus în funcțiune în 2007, 31.565.595 lei alocatii din fondul special de dezvoltare a sistemului energetic aferente investiției de la grupul energetic nr.3 Deva, care a fost pus în funcțiune în anul 2009, și 24.479.170 lei alocatii bugetare din fond special de dezvoltare a sistemului energetic pentru investițiile realizate în perioada 2001-2004 la Electrocentrale Paroseni.

Subvențiile sunt transferate în contul de profit și pierdere concomitent cu amortizarea imobilizărilor corporale aferente. În perioada 01 noiembrie -31 decembrie 2012 amortizarea subvențiilor pentru investiții este în suma de 3.711.087 lei.

În cursul perioadei 01 noiembrie 2012 – 31 decembrie 2012, Societatea a beneficiat de plata dobânzilor aferente creditului contractat de la JBIC de către Ministerul de Finanțe în valoare de 2.390.000 lei.

l) Alte venituri din exploatare

	2012
Venituri din despăgubiri și penalități	1.088.338
Venituri din subvenții	6.101.087
Venituri din tranzacționare certificate	9.468.879
Alte venituri din exploatare	325.423
Total alte venituri de exploatare	16.983.727

Veniturile din penalități se referă în principal la penalități contractuale calculate în special pentru neîncasarea la termen a contravalorii energiei termice.

Veniturile din subvenții includ suma de 3.711.087 lei reprezentând reluarea la venituri a amortizării mijloacelor fixe, pentru care s-au alocat de la bugetul de stat fonduri pentru finanțare sau pentru rambursarea ratelor de capital și a dobânzilor.

Veniturile din tranzacționare certificate, în valoare de 9.468.879 lei, reprezintă veniturile realizate în urma schimbului unui număr de 301.229 certificate tip EUA cu certificate tip ERU. Cheltuielile aferente acestui schimb sunt de 1.740.008 lei.

11. CONTINGENTE*Acțiuni în instanță*

Societatea este obiectul unui număr de acțiuni în instanță rezultate în cursul normal al desfășurării activității. Cu excepția cazurilor pentru care Societatea a înregistrat provizioane (a se vedea Nota 2), conducerea Societății consideră că aceste acțiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare la 31 decembrie 2012.

11. CONTINGENTE (continuare)

Impozitarea

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. Totuși, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

Imobilizari corporale de natura patrimoniului public

La 31 decembrie 2012, Societatea are înregistrate imobilizari corporale de natura patrimoniului public: baraj de priza, deversor de descarcare, dispator de energie, diguri de anrocamente, diguri de protecție pamant, pereu fin anrocamente, pereu din beton, zid de racord, zid de sprijin, magistrala termoficare, la o valoare neta de 35.956.800 lei, conform prevederilor Legii 213/1998.

În situația în care autoritățile locale ar solicita dreptul de administrare asupra acestor active, transferul lor din patrimoniul Societății s-ar putea face numai după aprobarea AGA și în schimbul unor compensații materiale. La data situațiilor financiare nu a fost inițiată nicio acțiune a autorităților locale în vederea obținerii dreptului de administrare asupra acestor active.

12. MANAGEMENTUL RISCULUI

Principalele riscuri la care este supusă Societatea și politicile aplicate sunt detaliate mai jos. Mai jos este prezentat un sumar al naturii activităților și politicilor manageriale de gestionare a riscurilor aferente instrumentelor financiare:

(i) Riscul valutar

Societatea își desfășoară activitatea în România într-un mediu economic caracterizat printr-o fluctuație a cursului valutar. Moneda locală s-a apreciat în perioada 01.11.2012-31.12.2012 față de principalele valute. Deși moneda de referință a Societății este Leul, Societatea desfășoară tranzacții și în alte valute decât Leul. În prezent, nu există o piață în afara României, pentru conversia leului în alte valute.

(ii) Riscul de piață

În economia românească există nesiguranța cu privire la evoluția viitoare a politicii și dezvoltării economice. Conducerea Societății nu poate prevedea schimbările ce vor avea loc în România și efectele acestora asupra situației financiare, asupra rezultatului din exploatare și a fluxurilor de trezorerie ale Societății.

(iii) Riscul de credit

Riscul de credit legat de creanțele comerciale aferente energiei electrice este relativ redus datorită numărului de clienți ce alcătuiesc baza de clienți ai Societății. Societatea are cu preponderență tranzacții comerciale cu societăți mari, care includ filialele Electrica (Electrica Furnizare Transilvania Sud, Electrica Distribuție Transilvania Sud, Electrica Furnizare Transilvania Nord, Electrica Distribuție Transilvania Nord, Electrica Furnizare Muntenia Nord, Electrica Distribuție Muntenia Nord), Enel Energie Muntenia, Enel Distribuție Muntenia, Enel Energie, Transelectrica, CEZ Vanzare, E-ON Energie.

12. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

(iii) Riscul de credit (continuare)

In ceea ce priveste energia termica, la Electrocentrale Deva exista un numar mare de clienti (cca.825), dar acestia au o pondere mica (aproximativ 8,66% din total sold clienti la 31.12.2012). Prin urmare, conducerea estimeaza faptul ca nu exista concentratii semnificative ale riscului de credit.

In schimb, pentru creantele aferente energiei termice furnizate de Electrocentrale Paroseni societatile distribuitoare din orasele Vaii Jiului, societatea este expusa riscului de credit.

Societatea are constituite ajustari cu privire la riscul de credit (a se vedea Nota 5).

(iv) Riscul de rata a dobanzii

La data de 31 decembrie 2012, Societatea avea incheiate contracte de imprumut dupa cum urmeaza:

- BIRD: in valoare totala de 83.082.626 lei (echivalentul a 24.745.384 USD), cu rata de dobanda efectiva in 2012 de 8,08% pe an, determinata in functie de semestrul anterior pe baza costurilor imprumuturilor calificate plus 0,5%; acest credit urmeaza a fi rambursat pana la sfarsitul anului 2015. Datorita modificarii valorii unitatii de pool intre data instiintarii de plata si data scadentei, Electrocentrale Deva a achitat in data de 30.10.2012 in plus suma de 98.086 EUR (74.583 EUR diferenta rata si 23.503 EUR diferenta dobanda), suma ce urmeaza a fi regularizata la urmatoarea scadenta de plata
- CEC Bank SA: facilitate de overdraft contractata pana la 12 iulie 2013, cu limita de creditare de 80.000.000 lei; suma utilizata la 31 decembrie 2012 este de 56.298.591 lei. Rata dobanzii este ROBOR 1M+2,35 p.p.a.
- CEC Bank SA: credit pentru finantarea stocurilor de materii prime cu rambursare in 3 rate egale in aprilie, mai si 20 iunie 2013, suma utilizata la 31 decembrie 2012 fiind de 28.261.641 lei. Rata dobanzii este ROBOR 1M+3,50 p.p.a.
- BEI: in valoare de 32.650.000 euro; la data de 31.12.2012 valoarea sumei trase este de 28.919.411 lei (echivalentul a 6.530.000 euro) cu rata de dobanda de 2,531 % pe an conform graficului de rambursare comunicat de BEI prin intermediul Ministerului de Finante. Acest credit urmeaza a fi rambursat incepand cu anul 2015, in rate egale, semianuale pana in anul 2027. La plata fiecarei rate se va achita o prima de risc in procent de 3,2%, calculata la soldul tras si nerambursat. Conform Legii nr.121/2012 privind ratificarea Contractului de Finantare dintre Romania si BEI semnat la Bucuresti la 16 decembrie 2011, societatea va plati Ministerului Finantelor Publice din surse proprii, trimestrial in 8 rate egale, un comision la fondul de risc in cuantum de 2,5% din suma imprumutului de la BEI (816.250 euro).

(v) Riscul aferent mediului economic

Procesul de ajustare a valorilor in functie de riscul care a avut loc pe pietele financiare internationale in anii precedenti a afectat performanta acestora, inclusiv pietele financiar-bancara, industriala si de consum din Romania, conducand la o incertitudine crescuta cu privire la evolutia economica in viitor.

Criza curenta de lichiditate si creditare care a inceput la mijlocul anului 2008 si s-a mentinut pana in prezent, a condus printre altele la un nivel scazut si acces dificil la fondurile de pe piata de capital, niveluri scazute de lichiditate in sectorul bancar romanesc, rate de imprumut interbancare ridicate, ajustarea preturilor produselor. Pierderile semnificative suferite de piata financiara internationala ar putea afecta capacitatea Societatii de a obtine imprumuturi noi si refinantari ale facilitatilor existente in conditii similare celor aplicabile tranzactiilor anterioare.

12. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

(v) Riscul aferent mediului economic (continuare)

Identificarea si evaluarea investitiilor influentate de o piata de creditare lipsita de lichiditati, analiza respectarii contractelor de creditare si a altor obligatii contractuale, evaluarea incertitudinilor semnificative, inclusiv a incertitudinilor legate de capacitatea Societatii de a continua sa functioneze pentru o perioada rezonabila de timp, ca urmare a scaderii cererii, toate acestea ridica la randul lor alte provocari.

Debitorii Societatii pot fi, de asemenea, afectati de situatii de criza de lichiditate care le-ar putea afecta capacitatea de a-si onora datoriile curente. Deteriorarea conditiilor de operare a debitorilor ar putea afecta si gestionarea previziunilor de flux de numerar si analiza de depreciere a activelor financiare si nefinanciare. In masura in care informatiile sunt disponibile, conducerea a reflectat estimari revizuite ale fluxurilor viitoare de numerar in politica sa de depreciere.

Preocuparile actuale privind posibilitatea ca deteriorarea conditiilor financiare sa contribuie intr-o etapa ulterioara la o diminuare suplimentara a încrederii au determinat depunerea unor eforturi coordonate din partea guvernelor si a Bancilor Centrale în vederea adoptarii unor masuri speciale avand drept scop contracararea aversiunii tot mai mari fata de risc si restabilirea unor conditii normale de functionare a pietei.

Conducerea Societatii nu poate estima evenimentele care ar putea avea un efect asupra sectorului industrial din Romania si ulterior ce efect ar putea avea asupra acestor situatii financiare.

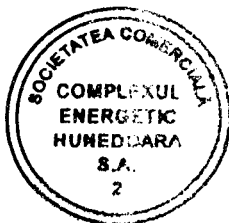
Conducerea nu poate estima credibil efectele asupra situatiilor financiare ale Societatii rezultate din deteriorarea lichiditatii pietei financiare, deprecierea activelor financiare influentate de conditii de piata nelichide si volatilitatea ridicata a monedei nationale si a pietelor industriale si financiare.

Conducerea Societatii crede ca ia toate masurile necesare pentru a sprijini cresterea activitatii Societatii in conditiile de piata curente prin:

- monitorizarea constanta a lichiditatii;
- rationalizarea cheltuielilor;
- monitorizarea zilnica a fluxurilor de trezorerie si evaluarea efectelor asupra debitorilor sai a accesului limitat la fonduri.

Intocmit,

Andronache Costel Daniel
Director General



Maria Ciobanu
Director Economic