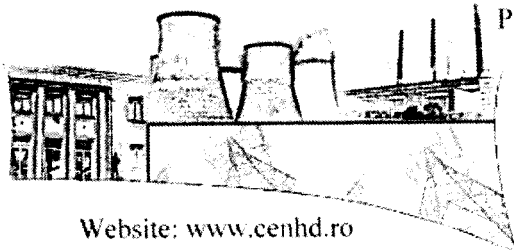


SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.



Petrosani, str. Timisoara nr. 2, Jud. Hunedoara, Cod. 332015

cod IBAN: RO53 CECE HDO1 30 RON 057 4338

C.E.C. BANK - Deva

CIF: RO 30855230 - nr. Reg. Com. J20/994/2012

Tel.: 0254/544312, 0254/506205;

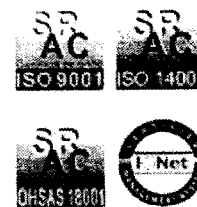
Fax: 0254/544313, 0254/506236;

S.E. Paroseni: 0254/570790 - Fax: 0254/570481;

S.E. Deva: 0254/236407; 0254/236408 - Fax 0254/236404; 0254/236405

Sucursala Divizia Miniera: Tel. 0254/506237 - Fax: 0254/506269;

Website: www.cenhd.ro
E-mail: office@cenhd.ro



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

asupra exercitiului financiar pentru anul 2013

Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A., constituita in baza HG nr. 1023/2011 privind unele masuri de reorganizare a producătorilor de energie electrica de sub autoritatea Ministerului Economiei, Comerțului si Mediului de Afaceri, in urma fuziunii prin contopire intre S.C. Electrocentrale Deva S.A. si S.C.P.E.E.T Electrocentrale Paroseni S.A., a fuzionat, apoi, la data de 01.08.2013 prin absorbtie cu Societatea Nationala a Huilei Petrosani S.A.(societate absorbita). Activitatea principala a societatii este productia de energie electrica - cod CAEN 3511. Alte activitati desfasurate sunt furnizarea energiei electrice, producerea, transportul si distributia energiei termice si exploatarea minelor de huila din Valea Jiului aferente societatii absorbite. Situatiile financiare pentru anul 2013 au fost intocmite in conformitate cu Legea contabilitatii nr.82/1991 republicata si cu OMF nr. 3055/2009 - pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificarile si completarile ulterioare.

I. ANALIZA REALIZARII BUGETULUI DE VENITURI SI CHELTUIELI PE ANUL 2013

Bugetul de venituri si cheltuieli pentru anul 2013 a fost aprobat prin HG nr. 995/2013. In baza Hotararii Consiliului de Administratie al societatii nr. 4/19.02.2014, a fost aprobata ajustarea unor indicatori ai bugetului de venituri si cheltuieli in conformitate cu Ordinul nr. 2032/2013 al viceprim-ministrului, ministrului finantelor publice si al ministrului delegat pentru buget, privind aprobarea formatului si structurii bugetului de venituri si cheltuieli.

Bugetul de venituri si cheltuieli pentru anul 2013 are la baza urmatoarele cantitati de energie electrica, energie termica si de carbune:

Indicatori	UM	BVC 2013 aprobat	BVC 2013 realizat	Diferente	%
EE produsa	MWh	2,956,779.00	3,013,954	57,175	101.93
EE livrata	MWh	2,668,784.00	2,728,552	59,768	102.24
EE vanduta	MWh	2,969,429.02	3,024,566	55,137	101.86
EE vanduta prod proprie	MWh	2,668,784.00	2,728,552	59,768	102.24
EE cumparata si revanduta	MWh	300,645.02	303,585	2,940	100.98
ET produsa	Gcal	345,678.00	382,704	37,026	110.71
ET livrata	Gcal	139,586.76	106,979	-32,608	76.64
Carbune extras/livrat centralelor Deva si Paroseni	tn	620,000.00	491,564	-128,436	79.28
	Gcal	2,118,565.00	1,750,360	-368,205	82.62

Situatia realizarii bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2013, este urmatoarea:

Mii lei

Indicatori	BVC 2013 Aprobat	BVC 2013 Realizat	Diferente
I) Venituri totale	1.110.115	1.126.524	16.409
II) Cheltuieli totale	1.290.018	1.274.168	-15.850
III) Rezultatul brut	-179.903	-147.644	32.259
IV) Cheltuieli pentru investitii	228.766	127.038	-101.728

1. Venituri

Mii lei

Indicatori	BVC 2013 Aprobat	BVC 2013 Realizat	Diferente
Venituri totale, din care:	1.110.115	1.126.524	16.409
1) Venituri din exploatare, din care:	1.044.697	1.061.174	16.477
a) Venituri din productia vanduta, din care:	725.438	749.519	24.081
b) Venituri din vanzarea marfurilor	82.854	84.834	1.980
c) Venituri din productia de imobilizari	958	1.752	794
d) Venituri aferente costului productiei de carbune	204.654	184.245	-20.409
e) Alte venituri din exploatare	30.792	40.823	10.031
2) Venituri financiare	65.418	65.350	-68

Veniturile din productia vanduta includ veniturile realizate din producerea energiei electrice si termice, cele din distributia energiei termice, veniturile din alte vanzari si, spre deosebire de cele din contul de profit si pierdere, contin si veniturile din subventii de exploatare aferente energiei termice destinate consumului populatiei.

Societatea si-a propus livrarea din productie proprie in anul 2013 a unei cantitati de 2.668.784 MWh energie electrica, de la Termocentrala Mintia livrarea a 75.660 Gcal energie termica si vanzarea a 45.742 Gcal din reseaua de distributie, iar de la Termocentrala Paroseni livrarea a 63.927 Gcal energie termica. In perioada analizata a fost livrata din productie proprie cantitatea de 2.728.552 MWh energie electrica. Cantitatea de energie termica produsa si livrata la nivelul municipiului Deva (inclusiv in reseaua de distributie) a fost de de 80.065 Gcal, iar din reseaua de distributie a fost vanduta cantitatea de 46.097 Gcal. Termocentrala Paroseni a livrat o cantitate de 60.882 Gcal energie termica.

Societatea a achizitionat in anul 2013 energie electrica de pe piata (PZU, piata de echilibrare) in cantitatea de 303.385 MWh, aceasta fiind destinata revanzarii pentru onorarea obligatiilor contractuale.

Veniturile din vanzarea marfurilor in valoare de 84.834 mii lei, includ veniturile din vanzarea energiei electrice achizitionate si revandute (60.650 mii lei) serviciile de transport si distributie aferente acestora (22.552 mii lei) si veniturile din vanzarea altor marfuri in valoare de 1.632 mii lei.

Veniturile aferente costului productiei realizate cuprind valoarea carbunelui obtinut in unitatile miniere proprii la costul de productie realizat al acestuia. Costul de productie, la care se adauga cheltuiala de transport, constituie si valoarea de inregistrare a stocului de carbune din productie proprie in depozitele celor doua termocentrale (Deva si Paroseni).

In bugetul de venituri si cheltuieli (corespunzator celor 5 luni de dupa fuziune) s-a previzionat o productie de carbune de 2.118.565 Gcal (620.000 tn), realizandu-se efectiv o cantitate de 1.750.360 Gcal (491.564 tn), mai mica cu 17,38 %. In aceste conditii, costul de productie al carbunelui realizat a fost de 105,22 lei/Gcal fata de 96,6 lei/Gcal prevazut in bugetul de venituri si cheltuieli, adica mai mare cu 8,92%.

Veniturile din productia vanduta au urmatoarea structura:

Indicatori	Mii lei		
	BVC 2013 Aprobat	BVC 2013 Realizat	Diferente
Venituri din vanzarea energiei electrice produse	524.825	543.585	18.760
Venituri din vanzarea energiei termice	21.752	21.902	150
Venituri din STS	129.413	129.707	294
Venituri bonus cogenerare	43.303	47.579	4.276
Alte venituri din vanzarea energiei electrice	200	409	209
Venituri din alte vanzari	5.945	6.337	392
Total venituri	725.438	749.519	24.081

Depasirea veniturilor din productia vanduta cu 24.081 mii lei este influentata in principal de depasirea cantitatii de energie electrica livrate din productie proprie (2.728.552 MWh - realizat/ 2.668.784 MWh - previzionat) si a pretului mediu de vanzare pentru energia electrica (199,22 lei/MWh - realizat/ 196,65 lei/MWh - previzionat), acestea ducand la cresterea veniturilor cu 18.760 mii lei. Totodata, veniturile din STS si din bonusul de cogenerare de inalta eficienta sunt mai mari cu 4.570 mii lei, iar alte venituri sunt mai mari cu 751 mii lei.

Veniturile din vanzarea energiei termice in valoare de 21.902 mii lei, includ si subventia pentru energia termica destinata consumului populatiei in valoare de 1.752 mii lei.

In cadrul altor venituri din exploatare, o pondere importanta o reprezinta veniturile realizate din subventii pentru investitii in valoare totala de 27.535 mii lei, respectiv din reluarea la venituri a amortizarii investitiilor realizate din fonduri publice (24.782 mii lei pentru termocentrala Paroseni si 2.753 mii lei pentru termocentrala Mintia). Alte venituri din exploatare mai includ veniturile din penalitati si despagubiri (1.682 mii lei), venituri din donatii primite (8.476 mii lei) precum si alte venituri din cedarea activelor, din operatiuni de gestiune si alte venituri din exploatare.

2. Cheltuieli

Structura cheltuielilor pe principalele elemente de cheltuieli este urmatoarea:

mii lei

Indicatori	BVC 2013 Aprobat	BVC 2013 Realizat	Diferente
Cheltuieli totale, d.c.:	1.290.018	1.274.168	-15.850
1. Cheltuieli de exploatare, d.c.:	1.234.563	1.228.234	-6.329
a) cheltuieli cu bunuri si servicii, d.c.:	828.557	834.311	5.754
- cheltuieli privind stocurile, d.c.:	791.341	802.192	10.851
- cheltuieli cu materiile prime	625.492	635.726	10.234
- cheltuieli privind energia si apa	59.925	59.356	-569
- cheltuieli privind marfurile	65.766	69.257	3.491
- alte cheltuieli privind stocurile	40.158	37.853	-2.305
- cheltuieli privind serviciile executate de terti	12.655	9.742	-2.913
- cheltuieli cu alte servicii efectuate de terti	24.562	22.377	-2.185
b) cheltuieli cu impozite si taxe	14.505	11.746	-2.759
c) cheltuieli cu personalul, d.c.:	254.377	236.236	-18.141
- cheltuieli cu salariile	163.610	156.595	-7.015
- cheltuieli cu bonusurile	22.637	17.311	-5.326
- alte cheltuieli cu personalul	6.311	5.525	-786
- ch. af. contr. de mandat, CA, AGA, etc	843	761	-82
- ch. Cu asigurarile si protectia sociala	60.976	56.044	-4.932
d) alte cheltuieli de exploatare	137.124	145.941	8.817
2. Cheltuieli financiare, d.c.:	55.455	45.934	-9.521
a) cheltuieli privind dobanzile	14.293	12.929	-1.364
b) alte cheltuieli financiare	41.162	33.005	-8.157

Cheltuielile cu bunuri si servicii in valoare totala de 802.192 mii lei sunt cuprinse in contul de profit si pierdere la cheltuieli cu materiile prime si materialele (611.973 mii lei), materiale (61.606 mii lei), alte cheltuieli externe (59.356 mii lei) si cheltuieli privind marfurile (69.257 mii lei).

Fata de contul de profit si pierdere, cheltuielile cu personalul includ cheltuieli sociale in suma de 1.498 mii lei (cont 6588.3.1- 6588.3.8) si nu includ cheltuieli cu protectia personalului in suma de 1.153 mii lei (cont 645870-645873) si cheltuielile cu masa calda in suma de 3.324 mii lei (cont 64585-64585120, ultimele doua de la Divizia Miniera.

Situatia cheltuielilor cu materiile prime pe tipuri de combustibil tehnologic este:

Indicatori	UM	BVC aprobat 2013	BVC realizat 2013	Diferente
EE produsa	MWh	2,956,779.00	3,013,954.00	57,175.00
EE livrata	MWh	2,668,784.00	2,728,552.00	59,768.00
ET produsa	Gcal	345,678.00	382,704.00	37,026.00
Consum comb EE	tcc	1,082,973.85	1,100,692.68	17,718.83
Consum comb ET	tcc	51,728.83	56,033.67	4,304.84
Consum comb, d.c:	tcc	1,134,702.68	1,156,726.35	22,023.67
- carbune	tcc	1,058,963.68	1,082,285.11	23,321.43
	tn	1,966,829.20	2,013,258.00	46,428.80
- putere carbune	kcal/kg	3,768.88	3,763.05	-5.83
- gaz	tcc	75,739.00	74,441.24	-1,297.76
	mii mc	64,176.30	63,217.65	-958.65
- putere gaz	kcal/Nmc	8,261.20	8,242.77	-18.42
- pondere carbune	%	93.33	93.56	0.24
- pondere gaz	%	6.67	6.44	-0.24
- pu carbune	lei/gcal	72.23	71.72	-0.51
- pu transp carbune	lei/tn	15.87	15.60	-0.27
- pu gaz	lei/gcal	98.96	100.16	1.21
- pu transp gaz	lei/mii mc	99.30	98.01	-1.28
Valoare carbune	mii lei	535,434.31	543,338.65	7,904.34
Valoare transport carbune	mii lei	31,220.61	31,416.87	196.26
Valoare gaz	mii lei	52,463.87	52,193.03	-270.84
Valoare Transport gaz	mii lei	6,372.59	6,196.19	-176.40
Valoare combustibil	mii lei	625,491.39	633,144.74	7,653.36
Ch accize carbune	mii lei		2,580.87	2,580.87
Total cheltuieli materii prime	mii lei	625,491.39	635,725.61	10,234.23
Cost mediu combustibil tehnologic	lei/tcc	551.24	547.36	-3.88
	lei/gcal	78.75	78.19	-0.55
Cost unitar comb. EE produsa	lei/MWh	201.90	199.89	-2.01
Cost unitar comb. EE livrata	lei/MWh	223.69	220.80	-2.88
Cost unitar comb. ET produsa	lei/Gcal	82.49	80.14	-2.35
Consum specific EE prod	Kgcc/MWh	366.27	365.20	-1.07
Consum specific EE livr.	Kgcc/MWh	405.79	403.40	-2.39
Consum specific ET	kgcc/Gcal	149.64	146.42	-3.23

Depasirea cheltuielilor cu materiile prime (combustibil tehnologic) cu 10.234 mii lei fata de nivelul planificat, se datoreaza cantitatii mai mari de energie electrica si termica produse si livrate, care duc la cresterea cheltuielilor cu 11.535 mii lei. Costul mediu al combustibilului tehnologic mai mic cu 3,88 lei/tcc duce la reducerea acestor cheltuieli cu 3.880 mii lei. Suma de 2.581 mii lei reprezinta cheltuiala cu acciza aferenta achizitiei de carbune de la CNH Petrosani din perioada de pana la obtinerea autorizatiei de utilizator final (1 ianuarie 2007-8 martie 2007) si datorata conform sentintei nr. 2290/CA/2011 ramase definitive (anterior fiind recunoscuta ca provizion pentru litigii).

Cheltuiala cu combustibilul tehnologic ar fi fost mai mare daca nu existau influentele benefice ale reducerii consumurilor specifice pentru producerea energiei electrice si termice si a consumului propriu tehnologic de energie electrica.

Desi costul de productie al carbunelui din productie proprie a fost mai mare fata de cel planificat, cheltuiala cu carbunele utilizat pentru producerea energiei este mai mica, datorita stocului de carbune (451.081 tn) existent in depozitele celor doua termocentrale la pretul de achizitie de inainte de fuziune (69 lei/Gcal) si datorita scaderii ponderii carbunelui obtinut din productie proprie ca urmare a nerealizarii cantitatilor planificate.

Cheltuielile privind marfurile cuprind cheltuielile cu energia electrica cumparata si revanduta (43.767 mii lei), cheltuielile cu serviciile de transport si distributie a energiei electrice vandute consumatorilor eligibili refacturate acestora (22.633 mii lei) si alte cheltuieli (2.857 mii lei). Depasirea acestor cheltuieli cu 3.491 mii lei se datoreaza cresterii cantitatii de energie marfa (406 mii lei), a pretului de cumparare mai mare (1.888 mii lei) a cantitatii de energie vanduta consumatorilor eligibili (415 mii lei) si a altor cheltuieli cu marfurile (782 mii lei).

Alte cheltuieli de exploatare sunt mai mari cu 8.817 mii lei ca urmare a cresterii cheltuielilor cu certificatele de emisii de gaze cu efect de sera. Nivelul acestor cheltuieli s-a previzionat a fi de 24.300 mii lei, iar nivelul realizat este de 33.756 mii lei, deci mai mare cu 9.456 mii lei.

Societatea a inregistrat cheltuieli privind ajustarile si provizioanele in valoare de 11.743 mii lei, iar veniturile din provizioane si ajustari sunt in suma de 18.028 mii lei.

Cheltuielile financiare cuprind cheltuielile cu dobanzile aferente liniei de credit pentru activitatea curenta, precum si cheltuielile cu dobanzile si diferentele de curs valutar aferente creditelor pentru investitii, precum si pe cele aferente altor operatiuni efectuate in monede straine.

3. Rezultatul exercitiului

Pentru anul 2013, societatea inregistreaza o pierdere in valoare de 147.644 mii lei astfel:

- pierdere din activitatea de exploatare	-167.061 mii lei
- profit din activitatea financiara	+19.417 mii lei

In bugetul de venituri si cheltuieli pentru anul 2013 s-a estimat o pierdere de 179.903 mii lei (189.866 mii lei pierdere din activitatea de exploatare si 9.963 profit din activitatea financiara).

II. ACTIVITATEA DE INVESTIȚII

Pentru anul 2013, Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A., a avut un program de investiții în valoare de 204.403 mii lei, din care s-au realizat 102.261 mii lei. Cheltuielile totale pentru investiții realizate sunt de 127.038 mii lei (228.786 mii lei planificat), acestea cuprinzând și sumele necesare rambursării creditelor pentru finanțarea investițiilor în valoare de 24.417 mii lei (24.363 mii lei previzionat).

Realizările pe obiective de investiții, în comparație cu programul, se prezintă astfel:

Nr. crt.	DENUMIREA INVESTIȚIEI	Program 2013 (mii lei)	Realizări (mii lei)	%
1.	CTE Deva. Extinderea pe orizontală a depozitului de zgură și cenușă mal drept râu Mureș	5	0	0
2.	CTE Deva. Colectarea și transportul în depozit a zgurii, cenușii și a produselor de desulfurare	15.982	3.783	24
3.	CTE Deva. Instalații de desulfurare a gazelor de ardere aferente grupului nr.3	825	1	0
4.	CTE Deva. Reabilitare grup nr.4	825	128	16
5.	CTE Deva. Instalații de desulfurare a gazelor de ardere aferente grupului nr.4	29	1	3
6.	CET Paroseni. Instalatia pentru desulfurarea gazelor de ardere grup nr.4 - 150 MW CAF 103 Gcal/h	122.217	75.302	62
7.	CET Paroseni. Schimbarea tehnologiei de colectare, transport și depozitare a zgurii și cenușii	19.993	3.248	16
8.	CET Paroseni. Lucrari de inchidere a depozitului de zgura și cenușa Valea Caprisoara la cota 676,0 m în comp.1 și 681 m în comp.2 în vederea trecerii pe slam	883	927	100
9.	CET Paroseni. Instalare cazan de 270 t/h și a unui CAF de 100 Gcal/h, inclusiv amenajări în gospodăria de carbune și lucrări de alimentare cu apă de adaos	9.319	9229	99
10.	CET Paroseni. Reabilitarea blocului nr.4 de 150 MW	888	0	0
11.	CET Paroseni. Reabilitarea rețelelor de apă fierbinte și a punctelor termice din sistemul de termoficare al Vaii Jiului (Petrosani, Lupeni, Vulcan)	45	0	0
12.	Lucrări pentru continuarea exploatării zăcămintului de ulei în perimetrul minier Lonea, jud. Hunedoara în vederea asigurării unei capacități de 774.000 to/an	310	253	82
13.	Lucrări pentru menținerea și dezvoltarea capacității de producție la I. M. Vulcan pe perioada 1986-1990 la o capacitate de producție de 2.200.000 to/an ulei	845	778	92
14.	Lucrări pentru menținerea și dezvoltarea capacității de producție la I. M. Lupeni pe perioada 1984-1990 la o capacitate de producție de 2.500.000 to/an ulei	1.072	520	49
15.	Lucrări pentru menținerea și dezvoltarea capacității de producție la I.M. Livezeni jud. Hunedoara pe perioada 1986-1990 la o capacitate de prod. de 1.750.000 t/an ulei	625	0	0
16.	Mutare compresoare de la cota 840 la Jieț	500	0	0
17.	Consolidare fundație stație de ventilatoare VOD 2,1 Karollus	283	0	0
18.	Instalații de sortare - claubare la EM Lonea, EM Livezeni, EM Lupeni și EM Vulcan	1.040	0	0
19.	Cheltuieli pentru SPF, SF și promovare IPP	2.530	1.606	63
20.	Cheltuieli pentru imobilizări necorporale	200	81	41
21.	Dotări și utilaje independente	23.317	4.094	18
22.	Cheltuieli pentru imobilizări financiare. Acțiuni Hidro Târnița	2.670	2.670	100
TOTAL		204.403	102.621	50

1. CTE Deva. Extinderea pe orizontală a depozitului de zgură și cenușă mal drept râu Mureș.

Durata de execuție a acestei investiții este 2009 – 2017 și cuprinde 5 etape. Prima etapă (dig de bază și compartimentare la cota +185m) a fost recepționată în septembrie 2011. Valoarea mijloacelor fixe recepționate este de 26.867 mii lei. Celelalte 4 etape de supraînălțări a depozitului se vor executa eșalonat, în funcție de umplerea cu zgură, cenușă și produse de desulfurare a etapelor anterioare.

2. CTE Deva. Colectarea și transportul în depozit a zgurii, cenușii și a produselor de desulfurare (șlam dens).

Contractul de lucrări pentru prima etapă (stația de șlam dens nr.2), în valoare de 69.500 mii lei, a fost perfectat la finele anului 2011, cu termen de finalizare și punere în funcțiune 31.12.2014. Etapa a II-a (stația de șlam dens nr.1) se va executa după anul 2017.

În cursul anului 2013 s-au executat următoarele lucrări:

- lucrări de devieri conducte apă și canalizare
- lucrări de infrastructură la concentratoare și mixere;
- lucrări de infrastructură la stația de compresoare
- lucrări de suprastructurala concentratoare, mixere și stația de compresoare
- consolidare stilpi, conducte

De asemenea au fost elaborate detaliile de execuție pentru partea de construcții, instalații, montaj și automatizări.

3. CTE Deva. Instalații de desulfurare a gazelor de ardere aferente grupului nr.3

În cursul lunii decembrie s-a achitat către Agenția Apelor Române Tg-Mureș contravaloarea taxei de trecere a avizului de gospodăria a apelor de pe vechea societate pe noua societate.

4. CTE Deva. Instalații de desulfurare a gazelor de ardere aferente grupului nr.4

În cursul lunii decembrie s-a achitat către Agenția Apelor Române Tg-Mureș contravaloarea taxei de trecere a avizului de gospodăria a apelor de pe vechea entitate pe noua entitate.

5. CET Paroseni. Instalatia pentru desulfurarea gazelor de ardere grup nr.4 - 150 MW CAF 103 Gcal/h.

Executia lucrarii se afla in desfasurare.

6. CET Paroseni. Schimbarea tehnologiei de colectare, transport și depozitare a zgurii și cenușii.

Executia lucrarii se afla in desfasurare.

7. CET Paroseni. Proiect de închidere a depozitului de zgura și cenușa Valea Caprisoara la cota 676,0 m în comp.1 și 681 m în comp.2 în vederea trecerii pe slam.

Lucrare este finalizata.

8. CET Paroseni. Instalare cazan de 270 t/h și a unui CAF de 100 Gcal/h, inclusiv amenajări în gospodăria de carbune și lucrări de alimentare cu apă de adaos.

S-au executat următoarele:

- lucrări de punere în funcțiune a unui flux de benzi din gospodăria nouă de cărbune
- lucrări de consolidare a stației de concasare veche
- lucrări de arhitectură la stația de concasare nouă
- finalizare alimentare cu energie electrică a unui flux de benzi
- punerea în funcțiune a mașinei combinate MC1
- lucrări de betonare la barajul de acumulare hidrotehnică Baleia.

III. CREANTE SI DATORII

1. Creante

Creantele inregistrate la finele anului 2013 au urmatoarea structura :

mii lei			
Nr. crt.	Explicatii	Total	d.c. Restante
1.	Cienti, (1.1+1.2+1.3+1.4), din care:	227.249	149.223
1.1.	Cienti ptr. energie electrica total. d.c.:	73.156	-
1.1.1.	Cienti pentru energie electrica facturata. total. d.c.:	51.057	-
	- CN Transelectrica	39.200	
	- ENEL Energie	279	
	- ENEL Energie Muntenia	1.678	
	- EON Energie Romania	192	
	- S.C. OPCOM Bucuresti S.A.	3.484	
	- SC Inchideri Mine Petrosani	5.415	
	- SC GTS Petrosani	97	
	- Alti clienti din energie electrica	712	
1.1.2.	Cienti facturi de intocmit ptr. energie electrica. d.c.:	22.100	
	- CN Transelectrica	18.595	
	- Electrica Furnizare Bucuresti S.A.	3.283	
	- CEZ Vanzare	222	
1.2.	Cienti ptr. energie termica total. din care:	96.873	92.159
1.2.1.	Cienti energie termica Electrocentrale Deva. din care:	3.945	1.133
	- Populatie	2.605	1.087
	- Agenti economici	733	22
	- Unitati bugetare	607	24
1.2.2.	Cienti energie termica Electrocentrale Paroseni. din care:	92.928	91.026
	- S.C. Termoficare SA Petrosani	50.893	49.785
	- SC Universal Edil SA Lupeni	31.661	31.510
	- SC Pregoterm SA Vulcan	8.609	8.082
	- SC Citadin SA Aninoasa	1.547	1.547
	- Alti clienti din energie termica	218	102
1.2.3.	Cienti facturi de intocmit ET Paroseni	-	-
1.3.	Cienti din alte activitati	2.192	2.147
1.4.	Cienti incerti sau in litigiu. din care:	54.917	54.917
1.4.1.	Ptr. Electrocentrale Paroseni. din care:	27.846	27.846

	- SC Edil Therma Vulcan	27.846	27.846
1.4.2.	Ptr. Electrocentrale Deva. din care:	27.071	27.071
	- S.C. Calor Deva	13.009	13.009
	- EM Vetel	1.315	1.315
	- Alti clienti incerti	12.747	12.747
2	Subventii pentru energie termica	764	161
3.	Provizioane pentru clienti incerti. din care:	141.552	
3.1.	Ptr. Electrocentrale Deva. din care:	27.071	
	- S.C. Calor Deva	13.009	
	- EM Vetel	1.315	
	- Alti clienti incerti	12.747	
3.2.	Ptr. Electrocentrale Paroseni. din care:	114.480	
	- SC Edil Therma Vulcan	27.846	
	- SC Termoficare SA Petrosani	46.661	
	- SC Universal Edil SA Lupeni	31.510	
	- SC Pregoterm SA Vulcan	6.877	
	- SC Citadin SA Aninoasa	1.551	
	- Alti clienti incerti	36	
4.	Avansuri acordate furnizorilor de combustibil	1	
5.	Creante Termoelectrica SA	24.751	
6.	Provizioane creante Termoelectrica SA	24.751	
7.	TVA de recuperat	-	
8.	Garantii (din ct.267):	111	
9.	Alte creante	10.172	1.891
10.	Provizioane alte creante	1.986	1.986
11.	Total creante nete (1+2-3+4+5-6+7+8+9-10)	94.648	
12.	Total creante (1+2+4+5+7+8+9)	262.937	151.275

2. Datorii

In functie de termenul de plata, datoriile sunt:

- datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mica de un an	482,710	lei
- datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	269,572	lei
Total	752,282	lei

Structura datoriilor dupa felul lor este urmatoarea:

mii lei

Datorii	Sold la 31 dec.2013	Termen de exigibilitate		
	(col. 3+4+5)	Sub 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
1	2	3	4	5
Total, din care:	752,282	482,710	113,209	156,362
Sume datorate institutiilor de credit, total din care:	309,013	80,926	71,725	156,362
- credit BIRD - finantare grup 3 Deva	53,671	26,285	27,386	0
- credit BEI investitie mediu Paroseni (50%)	146,425	0	37,827	108,599
- credit bancar int.garantat MFP investitie mediu Paroseni	54,277	0	6,513	47,763
-linie credit CEC - 80 mil.lei	54,640	54,640	0	0
Datorii comerciale	158,549	158,549	1	0
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale, din care:	284,720	243,236	41,483	0
- credit JBIC Termoelectrica	65,416	32,708	32,708	0

Situatia datoriilor comrciale se prezinta dupa cum urmeaza:

mii lei

Nr. Crt.	Furnizor	Sold la 31.12.2013	din care:	
			Restant la 31.12.13	Penalitati la 31.12.2013
1	SN Inchideri Mine Valea Jiului	40,776	22,338	
2	Constructions Ind.de la Mediteranee(CNIM)	27,107		
3	C.N.T.E.E. Transelectrica SA	14,831	761	
4	SC C-Gaz&Energy Distributie SRL	8,496		
5	SC Grup Feroviar Roman	7,249	5,133	
6	SNTFM "CFR-Marfa" SA	5,513	856	
7	CNH Petrosani	5,004	5,004	
8	SC Energoconstructia Fil.Paroseni	4,134	857	
9	SC Hidroelectrica SA	2,992	2,992	
10	SC Enel Distributie Banat SA	2,880		
11	SC GTS Company SRL	2,549	1,403	
12	SC Sodexo PASS Romania	2,311	1,644	
13	LCC Compania Carbului Resita	1,627	144	
14	Tehnoinstrument Impex Ploiesti	1,606		

15	SC Imuc SA Pitesti	1,558	378	
16	Enel Energie	1,429	1,328	
17	SC Damila	1,406	617	
18	SC Transgaz SA Medias	1,391		
19	Administratia Nationala Apele Romane	1,244		
20	SC EPC Explo Romania	926	413	
21	SC Hidroconstructia SA Tg.Jiu	881	666	
22	SC Lux Guard	859	600	
23	SC Gerom International	795	400	
24	SC Wiee Romania SRL Bucuresti	654		
25	SC Multigama Tech SRL	614	614	
26	Alti furnizori	19,716	16,768	42
	Total datorii comerciale	158,549	62,919	42

Situatia altor datorii este urmatoarea:

Explicatie	TOTAL DATORII din care:	mii lei			
		DATORII (de bază)		ACCESORII	
		curente	restante	curente	restante
- credit JBIC Termoelectrica	65,416	65,416	-	-	-
- buget de stat, din care:	98,868	9,493	14,083	1,174	74,118
-oblig.fiscale preluate de la CNH Petrosani, conf.OUG nr.104/20.11.2013	70,238	-	-	-	70,238
- buget local	168	-	168	-	-
- buget asigurari sociale	59,589	11,887	43,994	1,484	2,225
- alte datorii	60,678	60,678	-	-	-
Total alte datorii	284,720	147,474	58,245	2,658	76,342

IV. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO FINANCIARI

1. Indicatori de lichiditate

a)	indicatorul lichiditatii curente		31 decembrie 2012	31 decembrie 2013
	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} =$		0.97	0.79
b)	indicatorul lichiditatii imediate		31 decembrie 2012	31 decembrie 2013
	$\frac{\text{Active curente-Stocuri}}{\text{Datorii curente}} =$		0.62	0.53

2. Indicatori de risc

a)	indicatorul gradului de indatorare	31 decembrie 2012 (%)	31 decembrie 2013 (%)
	$\frac{\text{Capital imprumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100 =$	25.06	27.50
	Unde: - capital imprumutat = credite peste un an		
b)	indicatorul privind acoperirea dobanzilor	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013
	$\frac{\text{Profit înainte de plățidobanzii și impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobândă}} =$	8.00	(10,42)

3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

a)	Viteza de rotație a stocurilor (rulajul stocurilor)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013
	$\frac{\text{Costul vânzării}}{\text{Stocul mediu}} = \text{număr de ori}$	1.29	8.48
b)	Viteza de rotație a debitelor- clienți	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013
	$\frac{\text{Sold mediu clienți}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 61 =$	38	64
c)	Viteza de rotație a creditelor- furnizori	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013
	$\frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Achiziții de bunuri (fără servicii)}} \times 61 =$	69	82
d)	Viteza de rotație a activelor imobilizate	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013
	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} =$	0.18	0.47

e)	Viteza de rotatie a activelor totale		
		Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012
	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} =$	0.14	0.38

4. Indicatori de profitabilitate

a)	Rentabilitatea capitalului angajat		
		Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013
	$\frac{\text{Profitul înainteplatii dobanzii si impozitului pe profit}}{\text{Capitalul angajat}} \times 100 =$	2.38	(13.37)

b)	Marja bruta din vanzari		
		Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013
	$\frac{\text{Profit brut din vanzari}}{\text{Cifra de afaceri}} =$	4,47	(11.81)

V. ALTE INFORMATII

1. Infiintarea si organizarea societatii

Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A. („Societatea”) este o societate română cu personalitate juridică. Societatea a fost înființată la data de 01 noiembrie 2012 în urma fuziunii prin contopire a S.C. Electrocentrale Deva S.A. cu S.C.P.E.E.T. Electrocentrale Paroseni S.A., în conformitate cu prevederile HG 1023/2011.

Apoi, la data de 1 august 2013, a avut loc fuziunea prin absorbție între Societatea Comercială Complexul Energetic Hunedoara S.A. în calitate de societate absorbantă și Societatea Națională a Huilei S.A. în calitate de societate absorbită. De la aceeași dată se modifică și denumirea societății, aceasta devenind Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A. (anterior Societatea Comercială Complexul Energetic Hunedoara S.A.), precum și sediul social, acesta fiind situat în loc. Petrosani, str. Timisoara nr. 2, jud. Hunedoara (anterior loc. Vulcan, str. Paroseni, nr. 20, jud. Hunedoara).

Declansarea procedurii de fuziune a fost aprobată prin Hotărârea AGEA a Societății Comerciale Complexul Energetic Hunedoara S.A. nr. 3/25.02.2013, publicată în Monitorul Oficial al României Partea a IV a nr. 1843/08.04.2013, respectiv Hotărârea AGEA a Societății Naționale a Huilei S.A. nr.3/26.02.2013, publicată în Monitorul Oficial al României Partea a IV a nr. 1841/08.04.2013. Data de referință a situațiilor financiare ale societăților participante a fost stabilită ca fiind data de 01.01.2013. Proiectul de fuziune a fost publicat în MO partea a IV a nr. 2722/24.05.2013.

In data de 28.06.2013, prin hotararile AGEA SC Complexul Energetic Hunedoara S.A. nr. 9 si AGEA Societatii Nationale a Huilei S.A nr. 10, a fost adoptata hotararea finala de aprobare a procesului de fuziune.

De la data fuziunii activitatea societatii este organizata in cadrul a trei sucursale: Sucursala Electrocentrala Deva, Sucursala Electrocentrale Paroseni si Sucursala Divizia Miniera, precum si in cadrul punctelor de lucru: Exploatarea Miniera Lupeni, Exploatarea Miniera Lonea, Cantarire-expediere Huila Petrila, Exploatarea Miniera Livezeni, Exploatarea Miniera Vulcan, Cantarire-expediere Huila Lupeni, Dispensar Lupeni, Dispensar Lonea, Hotel Onix Petrosani, Statia de salvare miniera Petrosani, Prepararea carbunelui Valea Jiului Vulcan, Dispensar Livezeni, Dispensar Vulcan, Cabana Cheile Jietului, Serviciul de Termoficare Deva si Reprezentanta Huila Bucuresti.

2. Privatizarea societatii

Societatea a demarat actiunile premergatoare procesului de privatizare a societatii. 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.

In scopul realizarii procesului de privatizare au fost constituite urmatoarele comisii: Comisia de negociere si selectie a investitorului numita prin Ordinul ME Departamentul pentru Energie nr. 826/11.04.2013 cu modificari si completari ulterioare, Comisia de pregatire si monitorizare a procesului de privatizare constituita prin Ordinul ME Departamentul pentru Energie nr.826/11.04.2013 cu modificari si completari ulterioare si Comisia de evaluare si de selectare a consultantului de specialitate numita prin Ordinul ME Departamentul pentru Energie nr.968/25.04.2013.

3. Administrarea 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 desfasoara in baza unui contract de mandat incheiat cu Ministerul Economiei.

4. Protectia mediului

In conformitate cu legislatia privind prevenirea si controlul integrat al poluarii adoptata in cursul anului 2005 (Legea nr. 157/24.05.2005 pentru ratificarea Tratatului dintre statele membre ale Uniunii Europene si Bulgaria si Romania privind aderarea la Uniunea Europeana si OUG nr.152/10.11.2005 privind prevenirea si controlul integrat al poluarii), societatea va trebui sa urmeze un program de conformare care cuprinde o serie de etape care trebuie parcurse.

La Termocentrala Mintia, in ceea ce priveste conformarea la legislatia de mediu, sunt o serie de masuri realizate, in curs de realizare si de perspectiva. In acest sens s-a realizat noul depozit de

zguna, cenusa si produse de desulfurare (receptionat in 2011) care asigura conformarea la masurile privind reducerea cantitatii de apa folosita la transportul acestor produse. Conexat la aceste masuri este in curs de realizare instalatia de captare si transport a zgurii, cenusii si a produselor de desulfurare, cu punere in functiune la finele anului 2014.

Emisiile sunt raportate la instalatiile mari de ardere (IMA) si se are in vedere reducerea lor in ceea ce priveste sulful (SO₂), oxizii de azot (NOX) si pulberile.

IMA 1 se refera la grupurile 1 si 2 care au derogare de functionare pana in 2015 dupa care se retrag din exploatare.

IMA 2 este aferenta grupurilor 3 si 4. Legat de emisiile de NOX, mentionam ca grupul 3 a fost re tehnologizat in 2009 si este conform din acest punct de vedere, fiind in curs procedura de achizitie a unei instalatii de reducere noncatalitica a NOX-ului sub valoarea limita din prezent de atins dupa anul 2016, ca masura secundara de reducere a acestora. La grupul 4 au fost achizitionate arzatoare cu NOX redus care sa asigure conformarea la legislatia actuala privind aceasta emisie, urmand a se realiza si masura secundara de reducere similara grupului 3.

Pentru reducerea sulfului urmeaza sa se realizeze doua instalatii pentru grupurile 3 si 4, fiind finalizate documentatiile, avizele si acordurile necesare. Dupa definitivarea solutiei de finantare aceste lucrari pot demara, executia acestora intinzandu-se pe o perioada de 24 de luni, dar fara sa reclame scoaterea din functiune a grupurilor pe intreaga perioada.

In ceea ce priveste IMA 3 care se refera la grupurile 5 si 6, dupa termenului limita acestea pot fi re tehnologizate fie scoase din functiune si casate varianta in care ele vor fi inlocuite cu un grup nou de 400 MW.

La Termocentrala Paroseni, grupul existent aferent instalatiei mari de ardere (IMA) este re tehnologizat cu valori ale NOX-ului si pulberilor sub valorile limita obligatorii in prezent. Colectarea, transportul si depozitarea zgurii, cenusii si a produselor de desulfurare inclusiv instalatia de desulfurare sunt lucrari contractate cu finantare asigurata si cu finalizare etapizata pana in 2016.

In cadrul Sucursalei Divizia Miniera punctele de lucru E.M. Lonea, E.M. Livezeni, E.M. Vulcan, E.M. Lupeni, Prepararea Cărbunelui Valea Jiului și Stația de Salvare Minieră, in programele de conformare parte integrantă a autorizațiilor de mediu pentru anul 2013 nu au fost prevăzute lucrări de investiții pentru protecția mediului. Sunt prevăzute lucrări anuale pentru stabilizarea taluzurilor, nivelarea terenului si curatirea canalelor de dren la haldele de steril active.

5. Modificari ale capitalului social

Valoarea capitalului social subscris la 31 decembrie 2013 este 349.821.330 lei (31.12.2012:203.396.080 lei), reprezentand 34.982.133 acțiuni. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 10 lei/acțiune.

Structura acționariatului se prezintă astfel:

	Număr de acțiuni	Suma (lei)	Procentaj (%)
31 decembrie 2013			
Statul Roman prin ME <u>100</u>	34.982.133	349.821.330	
31 decembrie 2012			
Statul Roman prin ME <u>100</u>	20.339.608	203.396.080	

Majorarea capitalului social s-a realizat în urma fuziunii prin absorbție a SNH Petrosani. Astfel, în urma procesului de fuziune, CEH în calitate de societate absorbantă, a emis un număr de 14.642.525 de acțiuni, echivalentul a 146.425.250 lei, către acționarul unic al SNH (societate absorbită), respectiv statul român prin Ministerul Economiei.

6. Controlul intern

Activitatea de control intern organizată în cadrul societății în anul 2013, presupune continuarea procesului de implementare a conceptului de control intern managerial pe de o parte și organizarea activității de control financiar de gestiune pe de altă parte.

În domeniul activității de control intern managerial se derulează procesul de implementare a strategiei de management al riscului, ce reprezintă o parte esențială a Sistemului de Control Intern Managerial.

A fost elaborat și aprobat noul program de implementare și/sau dezvoltare a standardelor de control intern managerial.

Prin decizie internă a conducătorului societății a fost constituită noua comisie de implementare/monitorizare a programului de dezvoltare a Sistemului de Control Intern Managerial. De asemenea a fost revizuit codul de conduită etică și a fost numit un nou consilier de etică, în urma încetării raportului de muncă al consilierului desemnat anterior. În prezent se lucrează la implementarea strategiei privind riscurile cu care societatea se confruntă.

Sintetic, pe parcursul anului 2013 activitatea de Control Intern Managerial a generat următoarele rezultate:

Până la data de 31.12.2013 au fost implementate un număr de 16 standarde, 1 standard parțial implementat și 8 standarde în curs de implementare, adică apreciem că Sistemul de Control Intern Managerial este parțial conform și permite conducerii să furnizeze o asigurare rezonabilă că fondurile gestionate în scopul îndeplinirii obiectivelor generale și specifice au fost utilizate în condiții de legalitate, regularitate, eficacitate, eficiență și economicitate.

La acest moment, Sistemul de control intern/managerial cuprinde parțial mecanisme de autocontrol, iar aplicarea măsurilor vizând creșterea eficacității acestuia are la bază evaluarea riscurilor.

In domeniul activitatii de control financiar de gestiune se urmaresc in principal urmatoarele activitati:

- a. Asigurarea integritatii patrimoniului operatorului economic;
- b. Respectarea prevederilor legale si a reglementarilor interne;
- c. Cresterea eficientei in utilizarea resurselor alocate.

Personalul desemnat sa exercite controlul financiar de gestiune la nivelul operatorului economic urmareste in principal urmatoarele:

- a. Respectarea prevederilor legale si a reglementarilor interne cu privire la existenta, integritatea, pastrarea si utilizarea mijloacelor si resurselor, detinute cu orice titlu si modul de reflectare a acestora in evidenta contabila;
- b. Respectarea prevederilor legale in fundamentarea proiectului bugetului de venituri si cheltuieli;
- c. Respectarea prevederilor legale in executia bugetului de venituri si cheltuieli;
- d. Respectarea prevederilor legale si a reglementarilor interne cu privire la modul de efectuare a inventarierii anuale a elementelor de natura activelor, datoriilor si capitalurilor proprii;
- e. Respectarea prevederilor legale cu privire la inregistrarea in evidenta contabila a operatiunilor economico-financiare.

Activitatea de control financiar de gestiune se desfasoara in baza unor programe de activitate anuale, trimestriale si lunare, intocmite de catre personalul cu atributii de control financiar de gestiune si aprobate de conducatorul unitatii.

7. Evenimente ulterioare datei bilantului

Certificate de emisii de gaze cu efect de sera

Electrocentrale Deva si Electrocentrale Paroseni au conturi distincte, pentru certificate de emisii de gaze cu efect de sera, in Registrul Consolidat al Uniunii Europene.

In urma intocmirii Rapoartelor de Monitorizare a emisiilor de gaze cu efect de sera pentru anul 2013 si a Rapoartelor de Validare pentru Electrocentrale Deva si Electrocentrale Paroseni, a rezultat ca trebuie predate pentru emisiile inregistrate in anul 2013 un numar de 1.902.411 certificate de catre Electrocentrale Deva si un numar de 917.448 certificate de catre Electrocentrale Paroseni (total CEH-2.819.859 certificate).

Din alocarea cu titlu gratuit de certificate de emisii de gaze cu efect de sera, pentru perioada 2008-2012, Electrocentrale Deva a avut un surplus de 1.951.283 certificate, din care au fost vandute in luna martie 2014 un numar de 919.050 certificate la pretul de 6.04 EUR/certificat. ramanand disponibile un numar de 1.032.233 certificate.

Pentru anul 2013, in conformitate cu art. 10a din Directiva 2009/29/CE a UE, pentru producerea de energie termica au fost alocate cu titlu gratuit un numar de 69.353 certificate pentru Electrocentrale Deva si de 64.865 certificate pentru Electrocentrale Paroseni. Apoi, in conformitate cu HG 1096/2013 pentru aprobarea mecanismului de alocare tranzitorie cu titlu gratuit a certificatelor de emisii de gaze cu efect de sera (GES) producatorilor de energie electrica pentru perioada 2013-2020, inclusiv Planul national investitii, pentru anul 2013 au fost alocate pentru Electrocentrale Deva un numar de 2.122.455 certificate, iar pentru Electrocentrale Paroseni un numar de 328.334 certificate. Aceste certificate au fost platite in data de 14 martie 2014 in contul deschis in acest scop de catre Departamentul pentru Energie la pretul de 4,53 EUR/certificat. Astfel, dupa alocarea certificatelor aferente anului 2013, in contul Electrocentrale