

CUPRINS:**PAGINA**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 6
BILANT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014	7 – 11
CONT DE PROFIT SI PIERDERE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014	12 – 14
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014	15
SITUATIA MISCARILOR IN CAPITALURILE PROPRII PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014	16-17
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE	18 – 66
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI	1 – 20

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.
BILANT
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2014
(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		-	0
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	02		13.236	48.205
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	03		238.558	128.701
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	251.794	176.906
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE				
1. Terenuri si constructii (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	07		772.614.997	742.163.579
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213+223-2813-2913)	08		747.261.602	680.530.434
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214+224-2814-2914)	09		532.441	454.598
4. Avansuri și imobilizări corporale în curs de executie (ct. 231+232-2931)	10		270.903.191	409.913.318
TOTAL: (rd. 07 la 10)	11	1	1.791.312.231	1.833.061.929
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE				
1. Actiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 261-2961)	12		-	-
2. Imprumuturi acordate entitatilor afiliate (ct. 2671+2672-2964)	13		-	-
3. Interese de participare(ct. 263-2962)	14		2.670.000	2.670.000
4. Imprumuturi acordate entitatilor de care compania este legata în virtutea intereselor de participare (ct. 2673+2674-2965)	15		-	-
5. Investiții deținute ca imobilizari (ct. 265-2963)	16		-	-
6. Alte imprumuturi (ct. 2675*+2676*+2677+2678*+2679*-2966*-2968*)	17		-	-
TOTAL: (rd. 12 la 17)	18		2.670.000	2.670.000
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06+11+18)	19		1.794.234.025	1.835.908.835
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		127.679.425	52.002.358
2. Producția în curs de execuție (ct. 331+332+341+/-348*-393-3941-3952)	21		186.862	166.319
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		193.032	209.794

(Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare).

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.
BILANT
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2014
(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		284.861	463.423
TOTAL: (rd. 20 la 23)	24	10 i	128.344.180	52.841.894
II. CREANȚE				
1. Creanțe comerciale (ct.2675*+2676*+2678*+2679*-2966*-2968*+4092+411+413+418-491)	25	5	85.697.785	57.153.409
2. Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct. 451**-495*)	26		-	-
3. Sume de incasat de la entitatile de care compania este legata în 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	8.950.065	18.954.087
5. Capital subscris si nevarsat (ct. 456-495*)	29			0
TOTAL: (rd. 25 la 29)	30	5	94.647.851	76.107.496
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT				
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct. 501-591)	31		-	0
2. Alte investitii pe termen scurt (ct.505+506+508-595-596-598+5113+5114)	32		-	(0)
TOTAL: (rd. 31 la 32)	33		-	(0)
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct.5112+512+531+532+541+542)	34	10 i	160.733.970	84.484.528
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 24+30+33+34)	35		383.726.001	213.433.918
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	36		857.059	789.353
TOTAL ACTIVE			2.178.817.085	2.050.132.106
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	80.925.517	95.975.105
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	39		69.073	37.794
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	40	5.2	158.548.680	209.391.551
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403+405)	41	5.3		0
6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661+1685+2691+451***)	42		-	-
7. Sume datorate entitatilor de care compania este legata în virtutea intereselor de participare (ct.1663+1686+2692+453***)	43		-	-

(Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare).

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.
BILANT
 PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2014
 (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
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	243.167.190	371.584.689
TOTAL: (rd. 37 la 44)	45	5	482.710.460	676.989.139
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 35+36-45-63)	46		(98.127.400)	(462.765.868)
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+46)	47		1.696.106.625	1.373.142.967
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	228.087.770	258.584.744
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	50		-	-
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401+404+408)	51	5	738	-
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	41.483.328	174.404
TOTAL: (rd. 48 la 55)	56	5	269.571.836	258.759.148
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		30.708.342	62.399.857
TOTAL PROVIZIOANE: (rd. 57 +58+ 59)	60	2	30.708.342	62.399.857
I. VENITURI ÎN AVANS				
1. Subventii pentru investitii (ct 475)	61	10k	415.724.853	422.670.890
2. Venituri inregistrate in avans (ct. 472)- total (rd.63+64)	62		-	-

(Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare).

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.
BILANT
 PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2014
 (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
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		415.724.853	422.670.890
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL				
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	68	7 a	349.821.330	354.535.330
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		349.821.330	354.535.330
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	73		367.096.378	367.096.378
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	74		620.089.235	619.981.512
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale (ct. 1061)	75		27.513.232	27.513.232
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	76		-	-
3. Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerva din reevaluare (ct. 1065)	77		9.350.450	9.458.173
4. Alte rezerve (ct. 1068)	78		11.517.530	8.279.378
TOTAL (rd. 75 la 78)	79		48.381.212	45.250.783
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		257.642.206	405.242.018
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR				
Sold C (ct. 121)	85		-	-
Sold D (ct. 121)	86		147.644.355	352.308.913
Repartizarea profitului (ct. 129)	87	3	-	0

(Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare).

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.
BILANT
 PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2014
(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
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 72+73+74+79-80+81-82+83-84+85-86-87)	88		980.101.594	629.313.072
Patrimoniul public (ct. 1016)	89		-	
CAPITALURI - TOTAL (rd. 88+89) (rd.47-56-60-61-64-65-66)	90		980.101.594	629.313.072
TOTAL PASIV			2.178.817.085	2.050.132.106

Notele atasate constituie parte integranta a acestui bilant.

Situatiile financiare prezentate de la pagina 7 la 66 au fost aprobate de catre Societate la data 8 mai 2015 si semnate in numele acesteia de catre:

Director General
Constantin Jujan



Director Financiar
Verginica Popescu

(Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare).

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.
CONT DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2014
(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	834.353.473	670.923.843
	Producția vândută (ct. 701+702+703+704+705+706+708)	02		747.761.466	638.143.894
	Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	03		84.833.926	31.301.190
	Reduceri comerciale acordate (ct.709)	04		-	-
	Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct. 766*)	05		-	-
	Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct. 7411)	06		1.758.081	1.478.759
2	Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)			-	-
	Sold C	07		184.245.011	-
	Sold D	08		-	47.304.447
3	Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii și capitalizata (ct. 721+722)	09		1.752.495	5.453.156
4	Alte venituri din exploatare (ct. 758+7417+7815)	10	10I	40.822.540	62.460.492
	- din care venituri din fondul comercial negativ	11			0
I	VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+07-08+09+10)	12		1.061.173.519	691.533.044
5a)	Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct. 601+602-7412)	13		611.972.691	192.082.346
	Alte cheltuieli materiale (ct. 603+604+606+608)	14		61.606.409	53.378.669
5b)	Alte cheltuieli externe (cu energie și apă) (ct. 605-7413)	15		59.356.511	50.863.996
5c)	Cheltuieli privind mărfurile (ct. 607)	16		69.257.024	29.325.104
	Reduceri comerciale primite (ct.609)	17			0
6	Cheltuieli cu personalul (rd. 19+20)	18		239.215.221	418.518.682
6a)	Salarii și indemnizații (ct. 641+642+643+644-7414)	19	8	178.693.697	309.193.746
6b)	Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct. 645-7415)	20		60.521.524	109.324.936
7a)	Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 22-23)	21	1	101.909.706	115.360.419
	a.1) Cheltuieli (ct. 6811+6813)	22		101.909.706	115.360.419
	a.2) Venituri (ct. 7813)	23		-	-
7b)	Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 25-26)	24		-3.626.283	14.008.835
	b.1) Cheltuieli (ct. 654+6814)	25		9.292.824	20.743.546
	b.2) Venituri (ct. 754+7814)	26		12.919.107	6.734.711
8	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 28 la 31)	27		92.675.017	127.929.505
8.1.	Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+621+622+623+624+625 +626+627+628-7416)	28		28.829.759	37.605.275
8.2.	Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	29		11.745.632	35.002.832
8.3.	Alte cheltuieli (ct. 652+658)	30		52.099.626	55.321.398
	Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au un derulare contracte de leasing (ct. 666*)	31		-	-

(Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare).

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.
CONT DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2014
(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		-4.131.633	31.750.254
	Cheltuieli (ct. 6812)	33		977.746	40.968.290
	Venituri (ct. 7812)	34		5.109.379	9.218.036
II	CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 13 la 16-17+18+21+24+27+32)	35		1.228.234.663	1.033.217.810
A	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE :				
	- Profit (rd. 12-35)	36	4	-	-
	- Pierdere (rd. 35-12)	37	4	167.061.144	341.684.766
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 împrumuturi 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		2.117.686	2.664.675
	- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	43		-	-
	Alte venituri financiare (ct. 762+764+765+767+768)	44		63.232.809	20.661.284
I	VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 38+40+42+44)	45		65.350.495	23.325.959
12	Ajustări 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		12.929.296	9.839.874
	- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	50		-	-
	Alte cheltuieli financiare (ct. 663+664+665+667+668)	51		33.004.410	24.110.232
II	CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 46+49+51)	52		45.933.706	33.950.106
B	PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):				
	- Profit (rd. 45-52)	53		19.416.789	
	- Pierdere (rd. 52-45)	54		-	10.624.147
14	PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A):				
	- Profit (rd. 12+45-35-52)	55			
	- Pierdere (rd. 35+52-12-45)	56		147.644.355	352.308.913
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		1.126.524.014	714.859.003
II	CHELTUIELI TOTALE (rd. 35+52+58)	62		1.274.168.369	1.067.167.916
C	PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):				
	- Profit (rd. 61-62)	63			
	- Pierdere (rd. 62-61)	64		147.644.355	352.308.913
18	IMPOZITUL PE PROFIT (ct. 691)	65	10 c	-	-
19	Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus	66		-	-

(Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare).

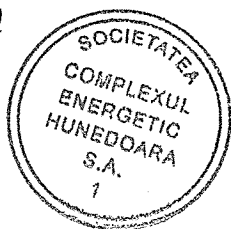
SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.
CONT DE PROFIT SI PIERDERE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Denumirea Indicatorului	Nr. rd.	Nr. nota	Exercitiul financiar	
			Precedent	Curent
A	B		1	2
(ct. 698)				
20 PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A				
EXERCITIULUI FINANCIAR:				
- Profit (rd. 63-64-65-66)	67		-	-
- Pierdere (rd. 64+65+66-63)	68		147.644.355	352.308.913

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

Situatiile financiare prezentate de la pagina 7 la 66 au fost aprobate de catre Societate la data 8 mai 2015 si semnate in numele acesteia de catre:

Director General
Constantin Jujan



Director Financiar
Verginica Popescu

(Notele atasate fac parte integranta din aceste situatii financiare).

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

	2013	2014
Fluxuri de numerar din activități de exploatare		
Profitul / (pierderea) înainte de impozit	(147.644.355)	(352.308.913)
Ajustări pentru reconcilierea rezultatului net cu numerarul net din exploatare:		
Corectii erori fundamentale	-	44.543
Cheltuieli privind amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	100.437.471	115.360.419
Cheltuieli / (venituri) aferente deprecierei imobilizărilor corporale	1.472.235	-
Cheltuieli/(venituri) privind ajustările pentru depreciere active circulante, net	(3.626.283)	13.942.749
Cheltuieli/(venituri) privind provizioane pentru riscuri și cheltuieli, net	(4.131.633)	31.750.254
Venituri din donații primite	(8.475.693)	(882.493)
Venituri din reluarea subvențiilor	(27.550.121)	(27.750.214)
(Câștig)/pierdere din vânzarea de imobilizări corporale, net	36.531	(1.473)
Venituri din dobânzi	(2.117.686)	(2.664.675)
Cheltuieli cu dobânzile	12.929.296	9.839.874
Flux de trezorerie generat din activitatea de exploatare înainte de modificările capitalului circulant	(78.670.238)	(212.669.929)
Modificări ale capitalului circulant:		
Diminuarea / (creșterea) stocurilor	36.661.506	72.599.632
Diminuarea / (creșterea) creanțelor comerciale și altor creanțe	202.743.522	7.437.041
(Diminuarea) / creșterea datoriilor comerciale și altor datorii	(65.383.515)	137.950.709
Dobânzi plătite	(13.206.245)	(10.148.688)
Impozit pe profit plătit		
Numerar net din activități de exploatare	82.145.028	(4.831.235)
Fluxuri de trezorerie din activitatea de investiții		
Plăți pentru achiziționarea de acțiuni	2.670.000	-
Achiziții de imobilizări	(96.961.783)	(158.026.686)
Incasări din vânzarea de imobilizări	210.636	950.640
Incasări din dobânzi	2.117.686	2.664.675
Numerar net din activitatea de investiții	(97.303.461)	(154.411.371)
Fluxuri de numerar din activitatea de finanțare		
(Rambursări de)/incasări din împrumuturi	141.969.384	34.470.299
Subvenții primite	40.996.643	37.137.788
(Creșterea) / diminuarea numerarului restricționat	(129.897.425)	54.624.609
Numerar net din activități de finanțare	53.068.601	126.232.696
Numerar din operațiuni de fuziune	4.091.573	-
(Diminuarea) / creșterea netă a disponibilităților și elementelor asimilate	42.001.741	(33.009.910)
Disponibilități și elemente asimilate la începutul exercitiului (vezi Nota 10 i)	(72.155.592)	(30.153.851)
Disponibilități și elemente asimilate la sfârșitul exercitiului (vezi Nota 10 i)	(30.153.851)	(63.163.761)

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

Situațiile financiare prezentate de la pagina 7 la 66 au fost aprobate de către Societate la data 8 mai 2015 și semnate în numele acesteia de către:

Director General
Constantin Jujan

Director Financiar
Verginica Popescu

(Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare).

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2014

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

Element al capitalului propriu	Sold la 31	Din care prin		Intrari din	Din care prin		Sold la 31 decembrie
	decembrie 2013	Cresteri	transferuri	operatiuni de	Reduceri	transferuri	2014
0	1	2	3	4	5	6	7=1+2+4-5
Capital subscris	349.821.330	4.714.000					354.535.330
Prime de capital	367.096.378	-			0		367.096.378
Rezerva din reevaluare	620.089.235	1.617.630			1.725.353		619.981.512
Rezerva legala	27.513.232	-			0		27.513.232
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerva din reevaluare	9.350.450	107.723	107.723				9.458.173
Alte rezerve	11.517.530	1.475.848			4.714.000		8.279.378
Rezultatul reportat reprezentand pierdere neacoperita	(256.753.859)	(147.644.355)	(147.644.355)				(404.398.214)
Rezultatul reportat reprezentand pierdere neacoperita provenit din corectie erori fundamentale	(888.347)	44.543					(843.804)
Rezultatul exercitiului financiar - profit / (pierdere)	(147.644.355)	(352.308.913)			(147.644.355)	(147.644.355)	(352.308.913)
Repartizarea rezultatului	0						0
Total capitaluri proprii	980.101.594	(491.993.525)	(147.536.632)	0	(141.205.002)	(147.644.355)	629.313.071

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2014

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

Element al capitalului propriu	Sold la 31 decembrie 2012	Cresteri	Din care prin transferuri	Intrari din operatiuni de fuziune	Reduceri	Din care prin transferuri	Sold la 31 decembrie 2013
0	1	2	3	4	5	6	7=1+2+4-5
Capital subscris	203.396.080	-	-	146.425.250	-	-	349.821.330
Prime de capital	-	-	-	367.096.378	-	-	367.096.378
Rezerva din reevaluare	620.335.465	-	-	-	246.230	246.230	620.089.235
Rezerva legala	27.513.232	-	-	-	0	-	27.513.232
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerva din reevaluare	9.104.220	246.230	246.230	-	-	-	9.350.450
Alte rezerve	11.496.225	8.396	-	12.909	-	-	11.517.530
Rezultatul reportat reprezentand pierdere neacoperita	(229.013.978)	-	-	(63.748.827)	(36.008.946)	(36.008.946)	(256.753.859)
Rezultatul reportat reprezentand pierdere neacoperita provenit din corectie erori fundamentale	(94.647)	(793.700)	-	-	-	-	(888.347)
Rezultatul exercitiului financiar - profit / (pierdere)	37.904.154	(147.644.355)	-	-	37.904.154	37.904.154	(147.644.355)
Repartizarea rezultatului	(1.895.208)	-	-	-	(1.895.208)	(1.895.208)	0
Total capitaluri proprii	678.745.543 (149.937.353)		246.230	449.785.710	(1.507.694)	246.230	980.101.594

Operatiuni de fuziune

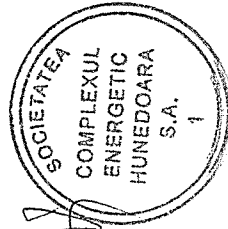
Dupa cum este prezentat in Nota 10 a), pe baza Hotararii AGA nr. 9/28.06.2014, la 1 august 2014 Societatea a inregistrat fuziunea prin absorbtie cu Societatea Nationala a Huilei SA Petrosani, pe baza proiectului de fuziune intocmit la 01 ianuarie 2014.

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

Situatiile financiare prezentate de la pagina 7 la 66 au fost aprobate de catre Societate la data de 8 mai 2015 si semnate in numele acesteia de catre:

Director General
Constantin Jujan

Director Financiar
Verginica Popescu



SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHELAT LA 31 decembrie 2014

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

1. ACTIVE IMOBILIZATE

a) Valoare contabila bruta

Intre 1 ianuarie si 31 decembrie 2014, activele imobilizate au evoluat astfel:

Elemente de active	Sold la 31 decembrie 2013	Achizitii din timpul anului	Din care prin transfer	Intrari din operatiuni de fuziune	Iesiri	Din care prin transfer	Sold la 31 decembrie 2014
0	1	2	3	4	5	6	7=1+2+4-5
Imobilizari necorporale							
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	13.500	48.986			0		62.486
Concesiuni si alte imobilizari necorporale	1.765.748	15.580			0		1.781.328
Total imobilizari necorporale	1.779.248	64.566	0	0	0	0	1.843.814
Terenuri si amenajari	55.008.230	1.456.752	0		856.257	0	55.608.725
Cladiri si constructii special	791.165.881	9.952.890	9.952.890		125.145	0	800.993.626
Instalatii tehnice si masini	1.071.697.220	7.248.271	5.232.076		13.510	0	1.078.931.980
Alte instalatii, utilaje si mobilier	996.059	33.172	33.172		0	0	1.029.231
Imobilizari corporale in curs si avansuri pentru imobilizari	272.375.259	154.476.241	21.276		15.466.114	15.239.414	411.385.386
Total imobilizari corporale	2.191.242.649	173.167.325	15.239.414	0	16.461.026	15.239.414	2.347.948.948
Imobilizari financiare	2.670.000						2.670.000
Total imobilizari	2.195.691.897	173.231.891	15.239.414	0	16.461.026	15.239.414	2.352.462.762

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

b) Amortizare cumulata

	Sold la 31 decembrie 2013	Amortizare	Amortizare preluata din operatiuni de fuziune	Iesiri	Sold la 31 decembrie 2014
0	1	2	3	4	5=1+2+3-4
Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	264	14.017		0	14.281
Concesiuni si alte imobilizari necorporale	1.527.190	125.437		0	1.652.627
Total imobilizari necorporale	1.527.454	139.454	0	0	1.666.908
Imobilizari corporale					
Cladiri si constructii speciale	73.558.947	40.884.461		4.802	114.438.606
Instalatii tehnice si masini	324.435.618	73.977.521		11.593	398.401.546
Alte instalatii, utilaje, mobilier	463.618	111.014		0	574.632
Total imobilizari corporale	398.458.183	114.972.996	0	16.395	513.414.784
Total imobilizari	399.985.637	115.112.450	0	16.395	515.081.692

c) Ajustari de depreciere aferente valorii imobilizarilor

	Sold la 31 decembrie 2013	Intrari	Iesiri	Sold la 31 decembrie 2013
0	1	2	3	4=1+2-3
Terenuri si amenajari	-			-
Cladiri si constructii speciale	167			167
Instalatii tehnice si masini	-			-
Alte instalatii, utilaje si mobilier	-			-
Imobilizari corporale in curs si avansuri pentru imobilizari	1.472.068			1.472.068
Total imobilizari	1.472.235			1.472.235

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

d) Valoarea contabila neta

Elemente de active	Sold la 31 decembrie 2013	Sold la 31 decembrie 2014
Imobilizari necorporale		
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	13.236	48.205
Concesiuni si alte imobilizari necorporale	238.558	128.701
Total imobilizari necorporale	251.794	176.906
Imobilizari corporale		
Terenuri si amenajari	55.008.230	55.608.726
Cladiri si constructii speciale	717.606.767	686.554.853
Instalatii tehnice si masini	747.261.602	680.530.434
Alte instalatii, utilaje, mobilier	532.441	454.598
Imobilizari corporale in curs si avansuri pentru imobilizari	270.903.191	409.913.318
Total imobilizari corporale	1.791.312.231	1.833.061.929
Imobilizari financiare	2.670.000	2.670.000
Total imobilizari	1.794.234.025	1.835.908.835

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 pieti secund, 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,

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2014

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

1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

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.

Terenuri

La 31 decembrie 2014, valoarea neta a terenurilor este 55.608.726 lei.

Cladiri si constructii speciale

La 31 decembrie 2014, valoarea neta a cladirilor si constructiilor speciale este 686.554.853 lei. Cladirile si constructiile speciale includ, in principal, cladirile centralelor, cladirile sediilor administrative, 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. In cadrul Diviziei Miniere, acestea includ cladirile sediilor administrative ale sucursalei si punctelor de lucru din subordine precum si puturi cu skip, cladiri depou vagoane, statii ventilatoare ,cladiri dispecerizare, turn de extractie, galerii subterane ,galerii magistrale de transport etc.

Instalatii tehnice si masini

La 31 decembrie 2014, valoarea neta a instalatiilor tehnice si masinilor este de 680.530.434 lei. Instalatiile tehnice si masinile celor doua centrale includ, in principal, turbine, cazane aburi, benzi transportoare, transformatoare, mori de carbune, automatizari etc. Instalatiile tehnice si masinile de la Divizia Miniera includ, in principal, instalatii de dispecerizare, ventilatoare, compresoare de aer, perforatoare steril, foreze pneumatice, aparate multigaz, transportoare banda, ciocane abataj , explozimetre, instalatii de extractie, instalatii de innamolire

Imobilizari corporale in curs

La 31 decembrie 2014 imobilizarile corporale in curs la Electrocentrale Paroseni, constau in principal din lucrari de investitii 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”. Valoarea totala a investitiei este de 358.298.514 lei conform deviz general, iar restul de executat la 31.12.2014 fata de valoarea devizului general este de 153.475.629 lei. Valoarea realizarilor in anul 2014 pentru aceasta investitie este de 1.199.765,82 lei. In anul 2014 s-au pus in functiune mijloace fixe (masina combinata de preluare si stivuire carbune, gratare cu bare rotative, boiler vertical, aeroterme cu ventilator radial) valoarea mijloacelor fixe noi și a modernizării mijloacelor fixe existente fiind in valoarea totala de 8.789.469,36 lei. Soldul la sfarsitul anului a imobilizarilor corporale pentru aceasta investitie este de 59.859.384,48 lei.

“Instalația de desulfurare a gazelor de ardere de la grupul nr. 4 și CAF de 100 Gcal/h”. Valoarea totala a investitiei este de 201.228.100 lei conform deviz general aprobat prin H.G. 549/06.05.2009, iar valoarea estimată a devizului general în prețuri la 01.01.2015 este de 299.659.300 lei. Valoarea realizarilor in anul 2014 este de 122.404.136,46 lei. Restul de executat la 31.12.2014 fata de valoarea estimată în prețuri 01.01.2015 a devizului general este de 93.027.919,05 lei. Soldul la sfarsitul anului a imobilizarilor corporale pentru aceasta investitie este de 206.631.380,95 lei.

“Schimbarea tehnologiei de colectare, transport si depozitare a zgurii si cenusii”. Valoarea totala a investitiei este de 103.632.810 lei conform deviz general aprobat prin H.G. 549/06.05.2009, iar valoarea estimată a devizului general în prețuri la 01.01.2015 este de 156.854.670 lei. Valoarea realizarilor in anul 2014 este de 27.286.172,22 lei. Restul de executat fata de valoarea estimată în prețuri 01.01.2015 a devizului general este de 125.957.333,78 lei fara TVA. Soldul la sfarsitul anului a imobilizarilor corporale pentru aceasta investitie este de 30.897.336,22 lei.

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

1. ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

In ceea ce priveste Electrocentrale 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 69.500.000 lei, a fost perfectat la finele anului 2011, cu termen de finalizare si punere in functiune 29.08.2015. Soldul la sfarsitul anului 2014 pentru aceasta investitie in curs, este de 15.771.811 lei.

De asemenea, imobilizarile in curs constau si din piese de schimb in valoare de 70.455.425 lei, care urmeaza a fi utilizate pentru reabilitarea Blocului Energetic nr. 4 de la Electrocentrale Deva (a se vedea Nota 10 g).

In ceea ce priveste sucursala Divizia Miniera, lucrarile principale de investitii sunt:

- Galerie transport P2C POZ 1301 la Punctul de Lucru EM Lupeni in valoare de 2.731.453 lei
- Galerie din culcus E bl.7 orizont 255 la Punctul de Lucru EM Vulcan in valoare de 2.075.694 lei
- Galerie orizont 200 la Punctul de Lucru EM Lonea in valoare de 1.009.368 lei

O parte a imobilizarilor corporale in valoare neta de 25.872.960 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).

2. PROVIZIOANE

Intre 1 ianuarie si 31 decembrie 2014 provizioanele au evoluat dupa cum urmeaza:

	Sold la 31 decembrie 2013	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2014
Pretentii formulate de Compania Nationala Apele Romane ("CNAR")	4.771.128	0	0	4.771.128
Pretentii formulate de Compania Nationala a Huilei (CNH) Petrosani	9.091.570	0	9.091.570	0
Pretentii formulate de C.N.T.E.E TRANSELECTRICA SA	5.321.170	0	0	5.321.170
Provizioane pentru TVA stabilit suplimentar si majorari aferente	7.823.854	0	0	7.823.854
Pretentii formulate de Grup Feroviar Roman	509.923	0		509.923
Penalitati intarziere plata SNIM	0	2.956.834	0	2.956.834
Alte litigii (furnizori, salariati)	381.905	0	58.739	323.166
Provizioane pentru litigii	27.899.551	2.956.834	9.150.310	21.706.075
Pensii si alte beneficii similare	2.598.392	0	0	2.598.392
Provizioane certificate CO2	0	37.824.196	0	37.824.196
Alte provizioane	210.399	187.260	126.465	271.194
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli	2.808.791	38.011.456	126.465	40.693.782
Total provizioane pentru riscuri si cheltuieli	34.384.217	40.968.290	9.276.775	62.399.857

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2014***(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)***2. PROVIZIOANE (continuare)**

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 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.

Provizionul constituit pentru litigii reprezentand pretentii formulate de Grup Feroviar Roman, reprezinta contravaloare dobanda legala solicitata de catre acesta pentru neplata la termen a obligatiilor, si este aferent Sucursalei Electrocentrale Paroseni.

Provizionul constituit pentru litigii reprezentand penalitati intarziere la plata SNIM, reprezinta contravaloare dobanda legala solicitata de catre acesta pentru neplata la termen a obligatiilor.

Provizionul pentru certificate de CO2, a fost constituit pentru deficitul de certificate aferente anului 2014.

3. REPARTIZAREA PROFITULUI

In perioada 01 ianuarie – 31 decembrie 2014 Societatea a inregistrat o pierdere de 352.308.913 lei, pierdere ce urmeaza a fi acoperita din profiturile anilor viitori.

4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Denumirea Indicatorului	Exercițiul financiar încheiat la	Exercițiul financiar încheiat la
	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Cifra de afaceri neta (a se vedea Nota 10 d)	834.353.472	670.923.843
Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate din care:	1.168.174.848	963.762.775
Cheltuielile activitatii de baza	888.528.822	436.856.980
Cheltuielile activitatii auxiliare	247.944.844	516.513.537
Cheltuieli indirecte de productie	31.701.182	10.392.258
Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete – profit (pierdere)	(333.821.376)	(292.838.932)
Alte venituri din exploatare, net	226.820.047	20.609.200
Cheltuieli generale de administratie	60.059.816	69.455.035
Profit/(pierdere) din exploatare	(167.061.145)	(341.684.766)

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2014

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

4. ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE (continuare)

In cursul anului 2013, cheltuielile cu materiile prime includ si suma de 127.534.137 lei reprezentand valoarea carbunelui obtinut din productia proprie si utilizat in cursul anului 2013.

Pentru comparabilitatea anilor 2014 si 2013, din veniturile aferente costului productiei in curs de executie, precum si din cheltuielile cu materiile prime trebuie scazuta suma de 127.534.137 lei.

Acest aspect nu are nici un impact asupra rezultatului din exploatare aferent anilor 2014 si 2013.

In anul 2013, in cheltuieli cu energia a fost prinsa si valoarea energiei electrice autofacturate, consumata intern de catre Sucursalele Electrocentrale Deva si Divizia Miniera, in suma totala de 20.435.656 lei. In anul 2014, valoarea energiei electrice autofacturate, consumata intern de catre Sucursalele Electrocentrale Deva si Divizia Miniera, in suma totala de 36.231.179 lei a fost exclusa din cheltuielile cu energia si in mod corespunzator si din cifra de afaceri.

Pentru comparabilitatea anilor 2014 si 2013, atat din veniturile din vanzarea energiei electrice cat si din cheltuielile cu energia electrica aferente anului 2013 trebuie scazuta suma de 20.435.656 lei.

Acest aspect nu are nici un impact asupra rezultatului din exploatare aferent anilor 2014 si 2013.

Operatiunile Societatii sunt influentate semnificativ de preturile de vanzare pentru energia electrica si termica.

Daca in anul 2013 25,30% din energia electrica a fost tranzactionata pe piata reglementata (71,85% in trim I 2013 si 9,70% in perioada aprilie-decembrie 2013) la preturi reglementate aprobate de ANRE, in anul 2014 intreaga cantitate de energie electrica a fost vanduta pe piata concurentiala la preturi stabilite de cerere si oferta.

Energia termica este vanduta la preturi reglementate aprobate de ANRE pentru componenta de productie si transport si de catre autoritatea publica locala cu avizul ANRSC pentru componenta de distributie.

Pretul mediu de vanzare al energiei electrice efectiv realizat in perioada 01 ianuarie- 31 decembrie 2014 a fost de 167,68 lei/MWh (199,22 lei MWh realizat in anul 2013) in timp ce costul mediu de productie al acesteia a fost de 310,19 lei/MWh (274,27 lei/MWh in anul 2013), iar pretul mediu de cumparare al energiei electrice a fost de 156,69 lei/MWh (149,89 lei/MWh realizat in anul 2013).

Pentru energia termica livrata (produsa si transportata) pretul mediu de vanzare a fost de 135,91 lei/Gcal (131,33 lei/Gcal in anul 2013) iar costul mediu realizat a fost de 149,13 lei/Gcal (129,66 lei/Gcal in anul 2013). Pentru componenta de distributie a energiei termice in municipiul Deva pretul mediu de vanzare a fost de 71,89 lei/Gcal (71,62 lei/Gcal in anul 2013).

La stabilirea costurilor unitare de productie a energiei electrice si termice realizate in anul 2014, s-a tinut cont de veniturile realizate din servicii tehnologice de sistem in suma de 186.104.869 lei (129.707.142 lei in anul 2013) si de bonusul pentru cogenerare de inalta eficienta in suma de 44.481.638 lei (47.579.379 lei in anul 2013) care au corectat costurile in sensul diminuarii corespunzatoare a acestora.

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2014***(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)***5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR**

Creante	Sold la	Termen de lichiditate	
	31 decembrie	Sub 1 an	Peste 1 an
0	1=2+3	2	3
Creante comerciale, din care:	208.997.855	208.997.855	
- energie electrica	49.360.147	49.360.147	
- energie termica	100.193.786	100.193.786	
- alte activitati	2.470.973	2.470.973	
- clienti incerti sau in litigiu	55.108.401	55.108.401	
- avansuri acordate furnizorilor de combustibil	903.985	903.985	
- garantii acordate furnizorilor de combustibil	960.563	960.563	
Ajustari pentru depreciere – creante comerciale	(151.844.446)	(151.844.446)	
Creante comerciale, valoare neta	57.153.409	57.153.409	
Alte creante, din care:	46.502.056	46.502.056	
- TVA de recuperat	4.309.238	4.309.238	
- TVA neexigibila	7.991.128	7.991.128	
- subventii de primit	749.365	749.365	
- creanta Termoelectrica Bucuresti provenita din tranzactia cu Enprima Engineering	24.750.903	24.750.903	
- creanta ANAF DGAMC provenita din punerea in executare a deciziei 74/2011	3.344.566	3.344.566	
- altele	5.356.857	5.356.857	
Ajustari pentru depreciere – alte creante	(27.547.969)	(27.547.969)	
Alte creante, valoare neta	18.954.087	18.954.087	
Total	76.107.495	76.107.495	

Creantele aferente energiei electrice vandute includ, in principal: CN Transelectrica SA (43.004.474 lei) si Societatea Nationala de Inchideri Mine Valea Jiului (4.764.454 lei) (la 31.12.2013- CN Transelectrica SA Bucuresti (57.794.242 lei), Enel Energie Muntenia (1.677.651 lei), Societatea Nationala de Inchideri Mine (5.415.364 lei), SC OPCOM SA (3.484.484 lei) si Electrica Furnizare SA (3.283.172 lei)).

Clientii incerti includ, in principal SC Edil Therma SA Vulcan (27.845.712 lei) si SC Calor Deva SA (12.704.514 lei).

Conducerea Societatii a efectuat o analiza cu privire la valoarea recuperabila a creantelor la 31 decembrie 2014. In urma estimarilor facute de conducere, la 31 decembrie 2014, Societatea are constituite ajustari pentru deprecierea clientilor si debitorilor diversi in suma de 179.392.416 lei (168.289.101 lei la 31.12.2013). Principalii clienti si debitori pentru care sunt constituite ajustari pentru depreciere sunt SC Termoficare SA Petrosani (54.904.030 lei), SC Universal Edil SA Lupeni (31.510.086 lei), SC Edil Therma SA Vulcan (27.845.712 lei), SC Termoelectrica SA Bucuresti (24.750.903 lei), SC Calor SA Deva (12.704.514 lei), SC Pregoterm SA Vulcan (9.545.256 lei), Citadin Aninoasa (1.664.702 lei), Exploatarea Miniera Vetel (1.314.958 lei) societati impotriva carora s-a declansat procedura de insolventa (simplificata sau faliment).

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2014***(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)***5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)**

Valoarea creantelor garantate in favoarea bancilor la 31 decembrie 2014 este de 22.436.714 lei (39.445.175 lei la 31 decembrie 2013) (a se vedea Nota 10 g).

Creante	0	Sold la 31 decembrie 2013	Termen de lichiditate	
			Sub 1 an	Peste 1 an
		1=2+3	2	3
Creante comerciale, din care:		227.249.750	227.249.750	-
- energie electrica		73.155.654	73.155.654	-
- energie termica		96.872.552	96.872.552	-
- alte activitati		2.192.359	2.192.359	-
- clienti incerti sau in litigiu		54.917.194	54.917.194	-
- avansuri acordate furnizorilor de combustibil		1.490	1.490	-
- garantii acordate furnizorilor de combustibil		110.501	110.501	-
Ajustari pentru depreciere – creante comerciale		(141.551.965)	(141.551.965)	-
Creante comerciale, valoare neta		85.697.785	85.697.785	-
Alte creante, din care:		35.671.068	35.671.068	-
- subventii de primit		763.537	763.537	-
- creanta Termoelectrica Bucuresti provenita din tranzactia cu Enprima Engineering		24.750.903	24.750.903	-
- creanta ANAF DGAMC provenita din punerea in executare a deciziei 74/2011		3.344.566	3.344.566	-
- altele		6.828.196	6.828.196	-
Ajustari pentru depreciere – alte creante		(26.737.136)	(26.737.136)	-
Alte creante, valoare neta		8.950.065	8.950.065	-
Total		94.647.851	94.647.851	-

Datorii	Nota	Sold la 31 decembrie 2014	Termen de exigibilitate		
			sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
		1=2+3+4	2	3	4
Sume datorate institutiilor de credit	5.1	354.559.849	95.975.105	60.057.311	198.527.433
Avansuri incasate in contul comenzilor		37.794	37.794		
Datorii comerciale	5.2	209.391.551	209.391.551		
Efecte de comert de platit	5.3	0			
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	5.4, 5.5	371.759.093	371.584.689	174.404	
		935.748.288	676.989.140	60.231.715	198.527.433

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2014***(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)***5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)**

Datorii	Nota	Sold la 31	Termen de exigibilitate		
		decembrie			
		2013	sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
		1=2+3+4	2	3	4
Sume datorate institutiilor de credit	5.1	309.013.287	80.925.517	71.725.402	156.362.368
Avansuri incasate in contul comenzilor		69.073	69.073		
Datorii comerciale	5.2	158.549.418	158.548.680	738	
Efecte de comert de platit	5.3	0			
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	5.4, 5.5	284.650.518	243.167.190	41.483.328	
		752.282.296	482.710.460	113.209.468	156.362.368

5.1 Sume datorate institutiilor de credit**Portiunea curenta**

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Descoperit de cont	54.640.453	66.025.530
Portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung BIRD	25.553.346	29.526.670
Dobanzi datorate	731.718	422.905
Total sume datorate, curente	80.925.517	95.975.105

Portiunea pe termen lung

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Imprumuturi de la BIRD	27.385.623	0
Imprumuturi de la BEI	146.425.455	146.340.565
Imprumuturi de la BCR si BRD	54.276.692	112.244.179
Total sume datorate pe termen lung	228.087.770	258.584.744

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. In luna Iulie 2013, Societatea a prelungit aceasta linie de credit pe o perioada de un an, respectiv pana la 11.07. 2014.

Apoi, la data de 11.07.2014, contractul de facilitare a fost prelungit pe o perioada de 6 luni, pana la data de 10.01.2015, cu diminuarea lunara a plafonului de creditare cu cate 15% din valoarea contractului pentru servicii tehnologice de sistem incheiat cu CN Transelectrica SA.

La data de 31 decembrie 2014, plafonul de creditare este de 66.026.264,65 lei, iar suma utilizata din linia de credit este de 66.025.530 lei (54.640.453 lei la 31.12.2013).

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

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2014

(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)

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 și 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, Lahmeyer International GmbH.

Termenul de rambursare a împrumutului este 1 noiembrie 2015, plătit 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 în perioada 01 ianuarie 2014- 31 decembrie 2014 este 7,96 %.

Soldul împrumutului în USD echivalenți la 31 decembrie 2014 este de 8.008.753 USD echivalenți (31 decembrie 2013: 16.263.392 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 în diverse valute.

Clauze prevăzute în 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:

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2014***(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)**

		31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Profit înaintea amortizării, dobânzii și impozitului pe profit			
	= (Număr de ori)		
Sume de achitat în exercițiul financiar din datorii pe termen lung		N/A	N/A
Sold mediu clienți Electrica SA și alți clienți de energie electrică			
	X365=(zile)	61	73
Cifra de afaceri aferentă energiei electrice			

Societatea a primit o înștiințare de la reprezentanții Băncii Mondiale din România datată 10 martie 2014, 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 cât rambursările de rate și dobânzi se fac la timp.

De la data încheierii acordurilor de împrumut și până în prezent, Societatea nu a primit nici o notificare de rambursare anticipată pentru neîndeplinirea obligațiilor asumate, inclusiv în ceea ce privește indicatorii financiari.

Împrumut de la Banca Europeană pentru Investiții (BEI)

Prin Legea nr.121 / 2012 s-a aprobat Contractul de finanțare dintre România și Banca Europeană de Investiții, pentru finanțarea Proiectului “ Centrala Electrică Paroseni “, privind realizarea investițiilor de mediu aferente Centralei Paroseni pentru asigurarea funcționării centralei în următorii ani.

Creditul de la BEI în suma de 32.650.000 euro a fost contractat de către Ministerul Finanțelor Publice prin Contractul de Finanțare nr.81289/16.12.2011 și subîmprumutat CEH prin Acordul de Împrumut Subsidiar nr.557512/03.09.2012.

Acesta a fost tras în două tranșe, după cum urmează:

- suma de 6.530.000 euro a fost trasă în luna noiembrie 2012, cu o dobândă fixă de 2.531%/an, din aceasta achitându-se avansul de 10% conform contractului comercial nr.142/2010 încheiat cu Contractorul CNIM

- diferența în suma de 26.120.000 euro a fost trasă în luna aprilie 2013, cu o dobândă fixă de 2.551%/an, iar din aceasta suma s-a deschis acreditivul irevocabil confirmat pentru plata a 90% din valoarea echipamentelor din porțiunea străină pentru IDG.

Acest credit urmează a fi rambursat în 15 ani, cu o perioadă de grație de 3 ani, începând cu anul 2015, în rate semestriale egale, până în anul 2027. În perioada de grație se plătește dobânda și prima de risc.

La plata fiecărei rate se va achita o primă de risc în procent de 3,2 %, calculată la soldul tras și nerambursat. Conform Legii nr.121/2012 privind ratificarea Contractului de Finanțare dintre România și BEI semnat la București la 16 decembrie 2011, societatea va plăti Ministerului Finanțelor Publice din surse proprii, trimestrial în 8 rate egale (trimestrial în anii 2013 și 2014), un comision la fondul de risc în cuantum de 2,5 % din suma împrumutului de la BEI (816.250 euro).

Soldul împrumutului la data de 31 decembrie 2014 este de 32.650.000 euro.

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2014

(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)

Împrumut de la Banca Comerciala Romana (BCR)

Creditul de la BCR in suma de 17.950.000 euro a fost contractat de catre Ministerul Finantelor Publice prin Contractul de Finantare nr. MFP 615.111/03.12.2013, înregistrat la BCR cu nr. DSPFI-DAPC/51/4594/03.12.2013 si subîmprumutat CEH prin Acordul de Împrumut Subsidiar nr.615.734/05.12.2013.

La data de 31.12.2014, creditul a fost tras in integralitate, din aceasta deschizandu-se acreditivul pentru SSD (pentru plata a 90% din valoarea echipamentelor din partea străina), in suma de 10.107.000 euro, iar diferenta de 7.843.000 euro a fost utilizata pentru plata partiala a echipamentelor si serviciilor de instalare- parte locala, facturate in anul 2014.

Acest credit a fost acordat pe o perioada de 15 ani cu o perioada de gratie de 3 ani si urmeaza a fi rambursat incepand cu anul 2016, in rate semestriale egale, pana in anul 2028.

Creditul a fost contractat cu o dobanda fixa de 4.2%/an, la plata fiecărei rate se va achita si 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 (in 2014 si 2015), un comision la fondul de risc in cuantum de 2,5 % din suma împrumutului de la BCR (448.750 euro).

La data fiecărei trageri, s-a achitat si un comision de acordare tragere de 0.05% aplicat la suma trasa. Soldul împrumutului la data de 31 decembrie 2014 este de 17.950.000 euro.

Împrumut de la BRD- Groupe Societe Generale(BRD)

Creditul de la BRD in suma de 14.700.000 euro a fost contractat de catre Ministerul Finantelor Publice prin Contractul de Finantare nr. 60/19.05.2014 si subîmprumutat CEH prin Acordul de Împrumut Subsidiar nr.539.296/05.06.2014.

La data de 31.12.2014, a fost trasa suma de 7.092.765,43 euro si a fost utilizata pentru plata partiala a celor 90% din valoarea echipamentelor si serviciilor de instalare- parte locala, facturate in anul 2014.

Acest credit a fost acordat pe o perioada de 15 ani cu o perioada de gratie de 3 ani si urmeaza a fi rambursat incepand cu anul 2017, in rate semestriale egale, pana in anul 2029.

Creditul a fost contractat cu o dobanda fixa de 3.79%/an, la plata fiecărei rate se va achita si 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 (in 2014, 2015,2016), un comision la fondul de risc in cuantum de 2,5 % din suma împrumutului de la BRD (367.500 euro).

Soldul împrumutului la data de 31 decembrie 2014 este de 7.092.765,43 euro.

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2014

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

5. SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)

5.2 Datorii comerciale

La 31 decembrie 2014, datoriile comerciale pe termen scurt sunt in valoare de 209.391.551 lei (158.548.680 lei la 31.12.2013) si reprezinta, in principal datorii catre:

- furnizori de materii prime- SN Inchideri Mine Valea Jiului (44.516.926 lei), LCC Compania Carbunelui Resita (5.300.743 lei) SC Romgaz SA Medias (2.259.218 lei);
- furnizori de servicii transport energie electrica – CN Transelectrica (11.793.437 lei);
- furnizori de energie electrica- Enel Distributie Banat SA (4.401.886 lei), Enel Energie SA (712.475 lei);
- furnizori de servicii – SNTFM CFR Marfa Sucursala Banat Oltenia (18.577.294 lei), Grup Feroviar Roman (5.159.359 lei), Transgaz SA Medias (984.205 lei), Administratia Nationala Apele Romane (3.287.898 lei), Sodexo Pass Romania (2.030.800 lei), SC Compact Security SRL (3.031.024 lei), SC Fortex Food (2.876.107 lei);
- furnizori de imobilizari- Constructions Industrielles de la Mediterranee Bucuresti (56.183.728 lei), SC Energoconstructia SA Filiala Paroseni (1.081.089 lei), SC Energomontaj SAEM Bucuresti (1.040.025 lei), SC Hidroconstructia SA Bucuresti (743.236 lei), Telecerna SRL Deva (2.354.613 lei);
- furnizori de materiale- Gerom International SA (5.319.472 lei), Meridian Electro Consult (2.077.836 lei), SC Unio SA (3.084.284 lei), Agroaliment Vulcan (1.625.325 lei), SC Artego SA Tg.Jiu (1.427.958 lei), SSE Explo Romania Cluj Napoca (1.333.725 lei).

La 31.12.2013 principalele datorii comerciale erau catre :

- furnizori de materii prime- SN Inchideri Mine Valea Jiului (40.775.885 lei), LCC Compania Carbunelui Resita (1.626.645 lei) C-Gaz&Energy Distributie SRL (8.495.917 lei);
- furnizori de servicii transport energie electrica – CN Transelectrica (14.830.177 lei);
- furnizori de energie electrica- Enel Distributie Banat SA (2.880.434 lei), Enel Energie SA (1.429.378 lei);
- furnizori de servicii – SNTFM CFR Marfa Sucursala Banat Oltenia (5.513.211 lei), Grup Feroviar Roman (7.249.431 lei), Transgaz SA Medias (1.391.161 lei), Administratia Nationala Apele Romane (1.244.218 lei), Sodexo Pass Romania (2.310.662 lei), GTS Company SRL (2.549.119 lei);
- furnizori de imobilizari- Constructions Industrielles de la Mediterranee Bucuresti (27.107.166 lei), SC Energoconstructia SA Filiala Paroseni (4.134.341 lei), Tehnoinstrument Impex SRL Ploiesti (1.605.800 lei), Imuc SA Pitesti (1.558.368 lei);
- furnizori de materiale- Damila SRL (1.405.622 lei), Gerom International SA (1.126.988 lei), EPC Explo Romania (926.031 lei).

De asemenea, la 31 decembrie 2013 era inregistrata si datoria de 5.004.435 fata de CNH Petrosani, reprezentand accize aferente achizitiilor de carbune din perioada 01 ianuarie- 07 martie 2007 si majorari de intarziere aferente, provenite din sentinta nr. 2290/CA/2011 a Tribunalului Hunedoara.

5.3 Efecte de comert de platit

La 31 decembrie 2014, efectele de comert de platit sunt in valoare de 0 lei (0 lei la 31.12.2013).

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2014

*(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**

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Salarii	11.028.777	11.432.853
Impozitul pe salarii	4.538.013	5.763.036
Contribuții la asigurări sociale	54.450.389	145.645.494
Fond de șomaj	1.010.239	2.566.559
Fonduri speciale	1.373.114	5.767.692
Alte datorii cu salariații	2.661.884	2.200.837
TVA de plată	4.148.409	-
Datorie MFP-rambursare credit BIRD 3936-D-RO	-	13.888.019
Alte datorii față de bugetul de stat si bugetele locale	13.936.373	36.100.304
Dobanzi si penalitati la bugetul de stat	79.000.541	110.784.921
Garantii de bună execuție reținute	660.539	2.671.735
Credit Termoelectrica JBIC	32.707.786	32.569.879
Datorie catre Departamentul pentru Energie-achizitie certificate 2014	33.756.402	-
Alte datorii	3.894.725	2.193.362
	243.167.190	371.584.689

Pentru rata de capital si dobanda in suma totala de 461.494.650 JPY, aferente creditului BIRD 3936-D-RO, scadente in data de 04.11.2014, Societatea a cerut sprijinul pentru efectuarea platii Ministerului de Finante, in calitatea acestuia de garant. Urmare a acestei solicitari, Ministerul de Finante a efectuat plata la extern, valoare in lei a platii fiind de 14.388.019 lei, suma ce urmeaza sa fie rambursata catre Ministerul de Finante. La data de 31.12.2014, suma ramasa de rambursat a fost de 13.888.019 lei.

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 2014 este de 1.055.190.329 JPY (2.110.382.329 JPY la 31 decembrie 2013).

Din suma de 110.784.921 lei reprezentand dobanzi si penalitati la bugetul de stat, 70.238.353 lei reprezinta obligatii fiscale preluate de la CNH Petrosani, in conformitate cu OUG 104/20.11.2014, iar 10.840.897 lei reprezinta obligatii fiscale preluate de la CNH Petrosani, in conformitate cu OUG 67/2014, in contul datoriei pe care CEH o avea catre CNH.

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

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Credit Termoelectrica JBIC	32.708.105	-
Alte datorii	8.775.223	174.404
	41.483.328	174.404

La 31 decembrie 2014 alte datorii pe termen lung includ garantii de buna executie retinute, in principal de la furnizori de imobilizari. Aceste garantii pot fi eliberate incepand cu anul 2015.

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate în LEI dacă nu este specificat altfel)

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 modificările ulterioare se aplică începând cu situațiile financiare ale anului 2010 de către societățile care întrunesc criteriile stabilite de acest act normativ și prevede întocmirea de situații financiare anuale de către persoanele juridice.

Aceste situații financiare sunt responsabilitatea conducerii Societății și sunt întocmite în conformitate cu cerințele normelor de contabilitate din România, și anume Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, și 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 Reglementările contabile conforme cu Directivele Europene, și anume:

- a) Directiva a patra a Comunității Economice Europene 78/660/EEC din data de 25 iulie 1978, cu modificările și completările ulterioare așa cum este prevăzut în OMF nr. 3055/2009, cu modificările 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 șaptea a Comunităților Economice Europene 83/349/EEC din data de 13 iunie 1983 cu privire la situațiile financiare consolidate, cu modificările și completările ulterioare așa cum este prevăzut în OMF nr. 3055/2009, cu modificările ulterioare.

OMF nr. 3055/2009, cu modificările ulterioare, este armonizat cu Directivele Europene IV și VII și diferă de Standardele Internaționale de Raportare Financiară. Ca urmare, aceste situații financiare nu sunt în concordanță cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

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.

Situații 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, și a preluat toate drepturile și obligațiile vechilor societăți.

Declansarea 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

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2014

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

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

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.

Apoi, la data de 1 august 2013, a avut loc fuziunea prin absorbtie intre Societatea Comerciala Complexul Energetic Hunedoara S.A in calitate de societate absorbanta si Societatea Nationala a Huilei S.A. in calitate de societate absorbita. De la aceeasi data se modifica si denumirea societatii aceasta devenind Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A.

Declansarea procedurii de fuziune a fost aprobata prin Hotararea AGEA a Societatii Comerciale Complexul Energetic Hunedoara S.A. nr. 3/25.02.2013, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei Partea a IV a nr. 1843/08.04.2013, respectiv Hotararea AGEA a Societatii Nationale a Huilei S.A. nr. 3/26.02.2013, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei Partea a IV a nr. 1841/08.04.2013. Data de referinta a situatiilor financiare ale societatilor participante a fost stabilita ca fiind data de 01.01.2013.

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 10, a fost adoptata hotararea finala de aprobare a procesului de fuziune.

Situatiile financiare intocmite la 31 decembrie 2013 includ rezultatele operationale ale activitatii miniere (fosta Societatea Nationala a Huilei SA Petrosani) aferente unei perioade de 5 luni intre 01 august 2013- data efectiva a fuziunii- si 31 decembrie 2013 . Astfel, comparabilitatea performantelor raportate in situatiile financiare nu este relevanta, iar informatiile istorice ar putea sa nu fie adecvate pentru prezumtii privind previziuni referitoare la rezultatele financiare viitoare.

Principii contabile

Situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014 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

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Principii contabile (continuare)

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.

Principiul prevalentei economicului asupra juridicului

Informatiile prezentate in situatiile financiare reflecta realitatea economica a evenimentelor si tranzactiilor, nu numai forma lor juridica.

Situatiile financiare cuprind bilantul, contul de profit si pierdere, situatia modificarii structurii capitalului propriu, situatia fluxului de numerar si note la situatiile financiare.

Principiul pragului de semnificatie

Elementele care au o valoare semnificativa sunt prezentate distinct in cadrul situatiilor financiare.

Prezentele situatii financiare au fost intocmite pe baza conventiei costului istoric, cu exceptiile prezentate in continuare in 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.

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2014

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

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Principii contabile (continuare)

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.

La 31 decembrie 2014, situațiile financiare prezintă o pierdere curentă în suma de 352.308.913 Lei, pierdere reportată în suma de 405.242.018 Lei, obligații curente ce depășesc activele curente cu suma de 462.765.871 Lei, iar rata lichidității curente de 0,32. Previziunile referitoare la exercitiul 2015 prezintă de asemenea un rezultat anual negativ.

Conducerea apreciază că Societatea are capacitatea de a-și continua activitatea, având în vedere natura activității și poziția Societății pe piața energetică. Pentru vanzarile pe piața reglementată, tarifele pentru serviciile de sistem furnizate de către Societate sunt reglementate de către Agenția Națională de Reglementare în domeniul Energiei („ANRE”), în timp ce pentru vanzarile de energie electrică pe piața concurențială prețul este stabilit de cerere și ofertă. Fluxurile de numerar viitoare ale Societății depind semnificativ de evoluția viitoare a prețului de vânzare a energiei electrice. Prețul energiei termice furnizate de Societate este de asemenea reglementat de către ANRE și ANRSC.

(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.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

(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.

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

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

D Imobilizări corporale (continuare)

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 acumulată 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 executie a activului, iar după punerea în funcțiune a acestuia sunt recunoscute în cheltuielile perioadei.

(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 carbune, unde este determinat pe baza metodei costul mediu ponderat („CMP”).

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.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

H Pierderi de valoare

Valoarea contabilă a activelor Societății, altele decât stocurile, este analizată la data fiecărui bilanț pentru a determina posibilele scăderi de valoare. Dacă o asemenea scădere 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.

I Capital social

Societatea recunoaște modificările la capitalul social numai după aprobarea lor în Adunarea Generală a Acționarilor și înregistrarea la Oficiul Registrului Comerțului.

J Rezerve legale

Rezervele legale se constituie în proporție de 5% din profitul brut de la sfârșitul anului până când rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social versat în 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 imobilizărilor corporale.

Reevaluările trebuie 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. În acest sens, Societatea a înregistrat reevaluarea imobilizărilor corporale pe baza raportului întocmit de un evaluator independent la 31 decembrie 2012 (a se vedea Nota 6 D (1)).

Diferența dintre valoarea rezultată în urma reevaluării și valoarea contabilă netă este prezentată la rezerva din reevaluare, ca un subelement distinct în "Capital și rezerve".

Dacă rezultatul reevaluării este o creștere față de valoarea contabilă netă, atunci aceasta se tratează astfel:

- ca o creștere a rezervei din reevaluare prezentată în cadrul elementului "Capital și rezerve", dacă nu a existat o descreștere anterioară recunoscută ca o cheltuială aferentă acelui activ; sau
- ca un venit care să compenseze cheltuiala cu descreșterea recunoscută anterior la acel activ.

Dacă rezultatul reevaluării este o descreștere a valorii contabile nete, aceasta se tratează astfel:

- ca o cheltuială cu întreaga valoare a deprecierei atunci când în rezerva din reevaluare nu este înregistrată o sumă referitoare la acel activ (surplus din reevaluare); sau
- ca o scădere a rezervei din reevaluare cu minimumul dintre valoarea acelei rezerve și valoarea descreșterii, iar eventuala diferență rămasă neacoperită se înregistrează ca o cheltuială.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

K Rezerve din reevaluare (continuare)

Surplusul din reevaluare inclus în rezerva din reevaluare este capitalizat prin transferul direct în rezerve, atunci când acest surplus reprezintă un castig realizat. Castigul se considera realizat la scoaterea din evidența activului pentru care s-a constituit rezerva din reevaluare. Nicio parte din rezerva din reevaluare nu poate fi distribuită, direct sau indirect, cu excepția cazului în care activul reevaluat a fost valorificat, situație în care surplusul din reevaluare reprezintă castig efectiv realizat.

Conform legislației fiscale în vigoare (OG 34/2010), începând cu 1 mai 2009 rezerva din reevaluare efectuată după data de 01 ianuarie 2004 se impozitează pe măsura deducerii acesteia prin amortizare. Rezerva dedusă până la data de 1 mai 2009 se impozitează în momentul schimbării destinației acesteia, conform legislației anterioare.

L Dividende

Dividendele sunt recunoscute în perioada în care sunt aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor.

M Împrumuturi

Împrumuturile pe termen scurt și lung sunt înregistrate la cost, net de costurile de tranzacționare. Porțiunea 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.

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2014

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

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.

Pana la data de 31 iulie 2014, Societatea acorda urmatoarele beneficii salariatilor:

Pentru salariatii incadrati in baza contractului colectiv de munca al SC Termoelectrica, 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.

Pentru salariatii incadrati in baza contractului colectiv de munca al SNH Petrosani, aceste beneficii constau în:

- o indemnizație egală cu 15000 lei brut/salariat cu ocazia pensionării;
- energie electrică pentru consumul casnic, pensionarilor cu domiciliul în Valea Jiului, gratuit, în limita unei cote de 150 kwh/lună;
-

Începând cu data de 01 august 2014, ca urmare a intrării în vigoare a noului Contract Colectiv de Munca, Societatea acorda cu ocazia pensionării la limita de vârstă sau la cerere, un adaos în cuantum de 6 salarii tarifare de încadrare avute în luna anterioară pensionării, dar nu mai mult de 13.000 lei brut pe salariat.

(2) Beneficii pentru vechime neîntreruptă în Societate

Pana la data de 31 iulie 2014, Societatea acorda prime jubiliare angajaților săi (numai pentru salariatii incadrati in baza contractului colectiv de munca al SC Termoelectrica), 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.

Începând cu data de 01 august 2014, ca urmare a intrării în vigoare a noului Contract Colectiv de Munca, pentru vechime neîntreruptă în activitatea miniera și/sau energetică, salariatii beneficiază de câte un salariu minim brut pe economie la 15, 20, 25, 30, 35, respectiv 40 ani vechime;

(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;

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2014

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

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

- 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 2014 Societatea are înregistrat un provizion pentru beneficiile angajaților, respectiv primele jubiliare și primele de pensionare (a se vedea Nota 2).

(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 primita subvenția.

(2) Subvenții aferente veniturilor

Pentru energia termică destinată consumului populației din Municipiul Deva, diferența dintre suma prețurilor de producere-transport-distributie și prețul local de facturare se acoperă prin subvenție de la Bugetul local și/sau compensație de la Bugetul de stat, în conformitate cu Ordonanța nr.36/2006.

Subvențiile primite pentru plata dobânzilor la creditele externe sunt recunoscute ca venituri în contul de profit și pierdere în momentul primirii lor.

R Impozitare

Impozitul pe profit curent se calculează în conformitate cu reglementările fiscale române și se bazează pe rezultatele raportate în declarația de impozit a Societății, întocmită în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate ("SNC") și ajustată pentru anumite elemente în funcție de legislația în vigoare. Rata impozitului pe profit este aplicată profitului conform SNC, ajustat pentru anumite elemente în conformitate cu legislația fiscală, și este de 16%. Pierdere fiscală poate fi reportată pe o perioadă de 5 ani, iar începând cu anul 2009 aceasta poate fi reportată pe o perioadă de 7 ani.

S Recunoașterea veniturilor

Veniturile cuprind în special vânzările de energie electrică și termică, precum și veniturile din producția de carbune. 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 electrică, energia termică și pentru alte bunuri vândute și servicii prestate terților.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

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 în perioada în care s-au efectuat, pe baza consumurilor specifice de combustibil (cărbune, gaz sau păcură) realizate pentru producerea energiei electrice și termice. Costul cărbunelui este cel pe tona naturală de amestec - conform metodei costului mediu ponderat .

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 deprecierei 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 tona 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 2008-2013. Societatea a avut alocate gratuit 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 a recunoscut 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).

Pentru perioada 2013-2020, în conformitate cu HG 1096/2013 pentru aprobarea mecanismului de alocare tranzitorie cu titlu gratuit a certificatelor de emisii de gaze cu efect de sera producătorilor de energie electrică, societății îi sunt alocate pentru fiecare din cele două termocentrale (Deva și Paroseni) și pentru fiecare an în parte un număr (descrescător) de certificate de care beneficiază după plata contravalorii acestora în contul deschis la nivelul Departamentului pentru Energie, din sumele astfel constituite putându-se finanta investiții în conformitate cu Planul Național de Investiții. Valoarea certificatelor este stabilită utilizând un preț de piață de referință stabilit în condițiile Deciziei Comisiei C (2012) 4564 final din 6 iulie 2012.

Coreșpunzător energiei termice produse societatea mai beneficiază de certificate alocate cu titlu gratuit (anual și descrescător) pentru fiecare din cele două unități de producție, pentru perioada 2013-2020, în conformitate cu art. 10a din Directiva 2009/29/CE a UE.

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2014

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

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

V Certificate de emisii de gaze cu efect de sera (continuare)

Societatea are doua conturi distincte in Registrul Consolidat al Uniunii Europene, unul pentru Electrocentrale Deva si unul pentru Electrocentrale Paroseni. Societatea determina pentru fiecare an in parte necesarul de certificate de emisii pentru care trebuie sa realizeze conformarea si pe care trebuie sa le predea in conturile de registru deschise, in baza rapoartelor de monitorizare a emisiilor de gaze cu efect de sera. Rapoartele se intocmesc de persoane autorizate si se supun validarii. Deficitul sau excedentul de certificate poate fi achizitionat/vandut. Certificatele de emisii de gaze cu efect de sera pot fi tranzactionate pe platforme de tranzactionare din mai multe tari europene, organizate pe langa bursele de energie, pe Bursa Romana de Marfuri, precum si pe platforma OPCOM (din anul 2011).

Certificatele alocate cu titlu gratuit au fost recunoscute in conturi in afara bilantului. In cazul in care Societatea a achizitionat certificatele necesare, aceasta inregistreaza in contul de profit si pierdere o cheltuiala corespunzatoare certificatelor utilizate.

La 31 decembrie 2014, Societatea inregistreaza un deficit de certificate de emisii de gaze cu efect de sera (Electrocentrale Deva are un deficit de 455.583 certificate, iar Electrocentrale Paroseni are un deficit de 782.158 certificate). In luna aprilie 2014 a fost achizitionat un numar de 20.000 certificate la un pret de 4,53 EUR/certificat-nota 10 e, astfel incat deficitul de certificate a fost redus la 1.217.741.

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 unuia 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.

6 PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE (continuare)

Y Datorii contingente

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.

7. PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE

a) Capital social

Valoarea capitalului social subscris si varsat la 31 decembrie 2014 este 354.535.330 lei (31 decembrie 2014: 349.821.330 lei) reprezentând 35.453.533 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 2014</u>			
Statul Roman prin MEIMMA	35.453.533	354.535.330	100
<u>31 decembrie 2013</u>			
Statul Roman prin MECMA	34.982.133	349.821.330	100

b) Obligațiuni emise

Societatea nu avea emise obligațiuni la 31 decembrie 2014 si respectiv 31 decembrie 2013.

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2014***(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)***8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE****a) Indemnizațiile acordate membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere**

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
<i>Cheltuiala cu salariile:</i>		
Administratori	683.729	854.660
Directori (inclusiv suma aferenta drepturilor cuenite directorului general conform contractului de mandat)	2.281.724	2.964.827
	2.965.453	3.819.487

8. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE (continuare)

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
Salarii de plata la sfarsitul perioadei:		
Directori	88.548	113.348

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 2014 (nici pentru cel încheiat la 31 decembrie 2013).

c) Salariați

Numărul mediu de angajați în perioada 01 ianuarie 2014 – 31 decembrie 2014 a fost după cum urmează:

	01 ianuarie 2014	31 decembrie 2014
Personal administrativ	550	2.198
Personal în producție	3.487	4.474
	4.037	6.672

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
Cheltuiala cu salariile si alte drepturi similare	175.728.244	305.260.911

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
Salarii de plată la sfârșitul perioadei	10.940.229	11.319.505

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 decembrie 2014***(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)***9. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI****1. Indicatori de lichiditate**

a) indicatorul lichiditatii curente

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} =$	0,79	0,32

b) indicatorul lichiditatii imediate

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
$\frac{\text{Active curente-Stocuri}}{\text{Datorii curente}} =$	0,53	0,24

2. Indicatori de risc

a) indicatorul gradului de îndatorare

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
	(%)	(%)
$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100 =$	27,50	41,12

Unde:

- capital împrumutat= credite peste un an

b) indicatorul privind acoperirea dobanzilor

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
$\frac{\text{Profit înainte de platiidobanzii și impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobanda}} =$	(10,42)	(34,80)

3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

a) Viteza de rotație a stocurilor (rulajul stocurilor)

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
$\frac{\text{Costul vanzarilor}}{\text{Stocul mediu}} = \text{numar de ori}$	8,48	10,64

b) Viteza de rotație a debitelor- clienti

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
$\frac{\text{Sold mediu clienti}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 =$	64	39

c) Viteza de rotație a creditelor- furnizori

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
$\frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Achizitii de bunuri (fara servicii)}} \times 365 =$	82	117

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 decembrie 2014
(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 2013	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} =$	0,47	0,37
e)	Viteza de rotație a activelor totale	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013
	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} =$	0,38	0,33

4. Indicatori de profitabilitate

a)	Rentabilitatea capitalului angajat	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
	$\frac{\text{Profitul înainteplatii dobanzii și impozitului pe profit}}{\text{Capitalul angajat}} \times 100 =$	(13,37)	(38,47)
b)	Marja bruta din vânzări	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
	$\frac{\text{Profit brut din vânzări}}{\text{Cifra de afaceri}} =$	(11,81)	(39,67)

10. ALTE INFORMAȚII

a) Informații cu privire la prezentarea Societății

Societatea 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.

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.

Prin Hotărârea nr.9/28.06.2013 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății Complexul Energetic Hunedoara -S.A și Hotărârea nr.10/28.06.2013 a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Societății Naționale a Huilei S.A. s-a aprobat fuziunea dintre Societatea Complexul Energetic Hunedoara -S.A în calitate de societate absorbantă și Societatea Națională a Huilei S.A în calitate de societate absorbită.

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2014

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

10. ALTE INFORMAȚII (continuare)

a) Informații cu privire la prezentarea Societății (continuare)

La data de 01.08.2013 a fost finalizată operațiunea de fuziune prin absorbție , dintre subscrisa Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A., în calitate de societate absorbantă, și Societatea Națională a Huilei S.A. în calitate de societate absorbită. De la această dată Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A. este succesoarea legală în toate drepturile și obligațiile Societății Naționale a Huilei S.A care își încetează existența, iar activitatea corespunzătoare acesteia este reorganizată în cadrul Sucursalei Divizia Minieră Petrosani și a punctelor de lucru aflate în coordonare.

Societatea are sediul în municipiul Petrosani, strada Timisoara, nr.2. Societatea își desfășoară activitatea principală la sediul social, precum și prin intermediul a 3 sucursale și 12 puncte de lucru, astfel:

- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Sucursala Divizia Miniera, CIF 32110575 , judetul Hunedoara;
- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Sucursala Electrocentrale Deva, CIF 32110540 , judetul Hunedoara;
- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Sucursala Electrocentrale Paroseni, CIF 32110567, judetul Hunedoara;
- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Punct de lucru Petrila- Exploatarea Miniera Lonea, CIF 32179363 , judetul Hunedoara;
- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Punct de lucru Petrosani- Exploatarea Miniera Livezeni, CIF 32179789, judetul Hunedoara;
- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Punct de lucru Vulcan- Exploatarea Miniera Vulcan, CIF 32179320, judetul Hunedoara;
- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Punct de lucru Lupeni- Exploatarea Miniera Lupeni, CIF 32179754 , judetul Hunedoara;
- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Punct de lucru Petrosani- Statia de Salvare Miniera, CIF 32179452 , judetul Hunedoara;
- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Punct de lucru Petrila: Dispensar Lonea, CIF 32179673, judetul Hunedoara;
- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Punct de lucru Lupeni: Dispensar Lupeni, CIF 32179347, judetul Hunedoara;
- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Punct de lucru Vulcan- Prepararea Carbului Valea Jiului, CIF 32179312 , judetul Hunedoara;
- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Punct de lucru Petrila: Cantarire – expediere huila, CIF 32179371 , judetul Hunedoara;
- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Punct de lucru Lupeni: Cantarire expediere huila, CIF 32179355 , judetul Hunedoara;
- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Punct de lucru Deva: Serviciul de Termoficare, CIF 30864157 , judetul Hunedoara;
- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Punct de lucru Petrosani: Hotel Onix Petrosani, CIF 32179339, judetul Hunedoara;

Obiectul de activitate al Societății este producerea de energie electrică și termică pe bază de cărbune în amestec cu hidrocarburi.

Energia electrică a fost livrată până la finele trimestrului I 2013 în cea mai mare parte (cca.3/4) în cadrul pieței reglementate la preturi reglementate aprobate de ANRE furnizorilor și distribuitorilor de energie electrică de pe piața internă (Eon Energie, Enel Energie Zona Dobrogea, Enel Energie Zona Banat, Enel Energie Muntenia, Electrica Furnizare, Eon Moldova Distribuție, Enel Distribuție Dobrogea, Enel Distribuție Banat, Electrica Distribuție Muntenia, Enel Distribuție Muntenia, Electrica Distribuție Transilvania Nord, Electrica Distribuție Transilvania Sud și Cez Distribuție). În perioada aprilie-decembrie 2013 doar cca. 10% din energia produsă a mai fost vândută pe piața reglementată, diferența

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2014

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

10. ALTE INFORMAȚII (continuare)

a) Informații cu privire la prezentarea Societății (continuare)

fiind destinata pietei concurențiale (piata pentru ziua urmatoare, piata de echilibrare), precum și unor consumatori eligibili (SNH petrosani pana la data fuziunii si Societatea Nationala de Inchideri Mine Valea Jiului). Incepand cu anul 2014, intreaga cantitate de energie electrica produsa a fost destinata pietei concurențiale, precum și unor consumatori eligibili (Societatea Nationala de Inchideri Mine Valea Jiului si Fortex Food Distribution SRL)

Societatea asigura servicii tehnologice de sistem (rezerva tertiara lenta, rezerva tertiara rapida si reglaj secundar), acestea fiind achizitionate de CN Tranelectrica la preturi si cantitati reglementate de ANRE sau de pe piata concurențiala.

Incepand cu data de 01 august 2013 societatea desfășoară si activități constând în : exploatarea, prepararea și prelucrarea cărbunilor și gazelor însoțitoare, precum si servicii de asigurare a serviciilor de sănătate pentru salariații proprii .

Incepand cu luna februarie 2008, in baza Contractului de concesiune a serviciului public de distributie a energiei termice produsa in sistem centralizat in municipiul Deva avand numarul 25038/20.12.2007, Electrocentrale Deva a preluat activitatea de distributie a energiei termice, in prezent Societatea detinand de la ANRSC Licenta nr. 2226, clasa 3 /16.11.2012.

Centrala de productie a energiei electrice și termice de la Mintia datează din anul 1969 și are 6 grupuri energetice destinate productiei de energie electrică si termică în regim de cogenerare, din care 5 grupuri cu o putere de 210 MW fiecare si unul modernizat (grupul 3) cu o putere de 235 MW. In luna aprilie 2012, grupul energetic nr.1 a fost trecut in conservare apoi, în luna februarie 2014, Consiliul de Administratie al Societatii a aprobat casarea acestuia, în prezent fiind în curs operatiunile de dezmembrare.

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

Grupul energetic nr. 3 al centralei a fost retehnologizat, receptia punerii in functiune a acestuia avand loc in luna februarie 2010. Finanțarea acestei lucrări a fost asigurată prin credit extern de la Banca Internaționala de Reconstrucție și Dezvoltare („BIRD”) si din surse proprii.

Totodată, Societatea urmează să efectueze retehnologizarea grupului energetic nr. 4, prin utilizarea pieselor de schimb provenite din Federația Rusă în valoare de 70.455.425,45 lei (a se vedea Nota 1, Imobilizari corporale in curs).

In vederea conformarii la conditiile de mediu, societatea trebuie sa realizeze instalatiile de reducere a emisiilor sub valorile limita legale.

Centrala de productie 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.

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

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2014

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

10. ALTE INFORMAȚII (continuare)

a) Informații cu privire la prezentarea Societății (continuare)

- ✓ Combustibilul de bază folosit: cărbune – Huila de Valea Jiului, combustibil auxiliar: gaz natural;
- ✓ În perioada 1956 - 1959 s-au pus în funcțiune 3 grupuri de 50 MW, iar în anul 1964 s-a pus în funcțiune un grup de 150 MW, astfel ca centrala avea o putere instalată de 300 MW.
- ✓ În 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 avansată, și în 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).

Fuziunea cu Societatea Nationala a Huilei SA Petrosani

Societatea Națională a Huilei SA Petroșani s-a înființat în temeiul OUG nr.119/2011 aprobată prin Legea nr.143/2012 ,la data de 18.12.2012 urmare aplicării procedurii de dare în plată a activelor , în conformitate cu OUG nr.84/2011, active ce aparțineau Companiei Naționale a Huilei SA Petroșani .

Societatea a început să funcționeze din data de 01.01.2013 cu un număr de 5.166 salariați preluați de la grupul viabil al Companiei Naționale a Huilei SA Petroșani și avea în structură următoarele: SEH Lonea, SEH Livezeni, SEH Vulcan, SEH Lupeni ,SPCVJ ,Stația de Salvare Minieră și Sediul Administrativ al SNH SA.

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 decembrie 2014

*(toate sumele sunt exprimate în LEI dacă nu este specificat altfel)***10. ALTE INFORMAȚII (continuare)****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 2014 sunt:

Moneda străină	Abreviere	Cursul de schimb (lei pentru 1 unitate din moneda străină)	
		31 decembrie 2013	31 decembrie 2014
Dolar SUA	USD	3,2551	3,6868
Euro	EUR	4,4847	4,4821
100 JPY	100 JPY	3,0997	3,0866

c) Informații referitoare la impozitul pe profit curent

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
Profit / (pierdere) net(ă)	(147.644.355)	(352.308.913)
Deduceri	(101.977.756)	(115.380.456)
Venituri neimpozabile	(16.738.025)	(15.048.280)
Cheltuieli nedeductibile	122.636.845	201.645.029
Elemente asimilate veniturilor	17.389.992	14.680.001
Profit / (pierdere) fiscal(ă)	(126.333.299)	(266.412.619)
Pierdere fiscală în perioada curentă, primită de la persoana juridică cedentă	(60.677.565)	
Pierdere fiscală reportată	(48.785.821)	(235.796.685)
Total pierdere fiscală cumulată	(235.796.685)	(502.209.304)
Impozit pe profit	-	-

Elementele asimilate veniturilor se referă la rezerva din reevaluare amortizată conform legislației fiscale în vigoare la 31 decembrie 2014, precum și la rezervele din reevaluare amortizate la momentul vânzării sau casării mijloacelor fixe.

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

10. ALTE INFORMAȚII (continuare)

d) Cifra de afaceri

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
Venituri din vânzarea de energie electrică	805.198.038	636.001.581
Venituri din vânzarea de energie termică, din care:	21.901.764	19.170.612
Subvenție energie termică conform O36/2006	1.758.081	1.478.759
Alte venituri	7.253.671	15.751.651
	834.353.473	670.923.843

În anul 2013, în cifra de afaceri, a fost prinsă și valoarea energiei electrice autofacturate, consumată intern de către Sucursalele Electrocentrale Deva și Divizia Miniera, în suma totală de 20.435.656 lei. În anul 2014, acest tip de venituri, în suma totală de 36.231.179 lei a fost exclus din cifra de afaceri și în mod corespunzător și din cheltuielile cu energia.

Pentru comparabilitatea anilor 2014 și 2013, atât din veniturile din vânzarea energiei electrice cât și din cheltuielile cu energia electrică aferente anului 2013 trebuie scăzută suma de 20.435.656 lei.

Acest aspect nu are niciun impact asupra rezultatului din exploatare aferent anilor 2014 și 2013.

Venituri din energia electrică

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
Veniturile din energia electrică includ:		
Vânzări aferente contractelor reglementate, bilaterale și către consumatori eligibili	262.356.927	14.808.095
Energie electrică autofurnizată pentru consumul intern aferent Sucursalelor Electrocentrale Deva și Divizia Miniera	20.435.656	
Vânzări pe piața PZU	311.937.681	352.932.002
Venituri realizate pe piața de echilibrare	29.738.714	28.493.563
Venituri din servicii de transport și distribuție refacturate	22.552.894	7.050.545
Venituri din servicii de sistem	129.707.141	186.104.869
Bonus cogenerare înaltă eficiență	47.579.380	44.481.638
Alte venituri din vânzare energie electrică	1.325.301	2.130.869
	805.198.038	636.001.581

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

Pe piața energiei electrice societatea realizează totodată venituri din servicii tehnologice de sistem contractate cu Transelectrica: rezerva tertiara lentă, rezerva tertiara rapidă și reglaj secundar de sistem. Pentru energia electrică produsă în cogenerare de înaltă eficiență societatea beneficiază de bonus în conformitate cu HG 1.215/2009 și cu Ordinul ANRE 78/2013 (Ordinul ANRE nr. 45/2012 pentru anul 2013).

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

10. ALTE INFORMAȚII (continuare)

d) Cifra de afaceri (continuare)

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014		
	MWh	Pret mediu ^{*)}	Valoare
Vânzări aferente contractelor reglementate, bilaterale, consumatori eligibili si consum intern	182.920,58	279,02	51.039.274
Vanzari pe piața PZU	2.247.092,50	157,06	352.932.002
Venituri realizate pe piață de echilibrare	149.158,99	191,03	28.493.563
Alte vanzari directe	15,01	361,04	5.419
Total	2.579.187,08	167,68	432.470.258
Venituri din servicii de sistem			186.104.869
Bonus cogenerare inalta eficienta			44.481.638
Venituri din servicii de transport si distributie refacturate			7.050.545
Alte venituri din vanzare energie electrica			2.125.449
			672.232.759
Energie electrica autofurnizata pentru consumul intern aferent Sucursalelor Electrocentrale Deva si Divizia Miniera			(36.231.179)
			636.001.580

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

In anul 2014 a fost livrata din productie proprie o cantitate de 2.458.896,50 MWh (2.728.551,92 MWh in anul 2013). Cantitatea energiei electrice achizitionate din sistem si revandute a fost de 128.477,29 MWh (303.584,83 MWh in 2013).

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

Veniturile realizate in anul 2014, din bonusul pentru producerea energiei electrice in cogenerare de inalta eficienta sunt de 44.481.638 lei (47.579.379 lei in 2013).

Vanzari de energie termica

In cursul anului 2014, vanzarile de energie termica, nete de subventii, au inclus veniturile din energia termica livrata in valoare totala de 16.382.947 lei, din care 8.830.519 lei la Electrocentrale Deva si 7.552.428 lei la Electrocentrale Paroseni (18.600.281 lei in anul 2013, din care 9.653.314 lei la Electrocentrale Deva si 8.946.967 lei la Electrocentrale Paroseni) si veniturile din servicii de distributie energie termica in municipiul Deva in suma de 1.308.905 lei (1.543.402 lei in 2013). Cantitatea de energie termica produsa si livrata in anul 2014 a fost de 120.552 Gcal, din care 69.477 Gcal la Electrocentrale Deva si 51.075 Gcal la Electrocentrale Paroseni, la preturile unitare de 127,10 lei la Electrocentrale Deva si 147,87 lei la Electrocentrale Paroseni (140.947 Gcal in anul 2013, din care 80.065 Gcal Electrocentrale Deva si 60.882 Gcal Electrocentrale Paroseni, la preturile unitare de 120,56 lei la Electrocentrale Deva si 146,96 lei la Electrocentrale Paroseni). Cantitatea de energie termica distribuita in anul 2014 a fost de 38.780 Gcal (46.097 Gcal in anul 2013).

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2014

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

10. ALTE INFORMAȚII (continuare)

e) Evenimente ulterioare datei bilanțului

Facilitati de finantare

In data de 09.01.2015, facilitatea de credit angajata la CEC Bank a fost prelungita pe o perioada de 30 de zile, pana in data de 07.02.2015, iar ulterior, in data de 07.02.2015 facilitatea a fost prelungita pe o perioada de inca 5 luni, pana in data de 06.07.2015.

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 2014 si a Rapoartelor de Validare pentru Electrocentrale Deva si Electrocentrale Paroseni, a rezultat ca trebuie predate pentru emisiile inregistrate in anul 2014 un numar de 1.581.571 certificate de catre Electrocentrale Deva si un numar de 884.101 certificate de catre Electrocentrale Paroseni (total CEH-2.465.672 certificate).

La data de 31 decembrie 2014, Societatea avea in conturi un numar total de 1.134.119 certificate, din care 1.078.788 certificate la Electrocentrale Deva si 55.331 certificate la Electrocentrale Paroseni.

Pentru anul 2015, 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 93.812 certificate, din care 47.200 certificate pentru Electrocentrale Deva si 46.612 certificate pentru Electrocentrale Paroseni.

In luna aprilie 2015 au fost achizitionate un numar de 20.000 certificate pentru Electrocentrale Deva.

La finele lunii aprilie 2015, au fost predate certificatele existente in cont, ramanand un deficit de 1.217.740 certificate (din care 435.583 aferente Electrocentrale Deva si 782.157 aferente Electrocentrale Paroseni), care nu au fost predate pentru conformare.

In conformitate cu regulamentul UE nr.600/2012, se aplica o penalitate de 100 euro, echivalenta in lei, la cursul de schimb lei/euro al Bancii Nationale a Romaniei valabil la data de 1 mai a anului respectiv, pentru fiecare certificat nepredat, ce se constituie venit la Fondul pentru Mediu potrivit art.28 alin.(1) al HG780/2006, cu modificarile si completarile ulterioare. Plata acestor penalitati nu exonereaza operatorul de la obligatia de a restitui certificatele de emisii de gaze cu efect de sera.

Litigiu Transelectrica-penalitati pentru nerealizare servicii tehnologice de sistem de catre Electrocentrale Paroseni

Prin Sentința Civilă nr. 3717/CA/2013 a Tribunalului Hunedoara pronunțată în dosarul nr. 11009/97/2012 a fost admisă acțiunea formulată de reclamanta Transelectrica SA și obligată Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA la plata sumei de 5.321.170 lei reprezentând penalități aferente nerealizării serviciilor tehnologice de sistem și a sumei de 57.322,70 lei reprezentând cheltuieli de judecată.

Prin Decizia nr. 307/2014, Curtea de Apel Alba Iulia a respins apelul declarat de Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA, împotriva sentinței nr. 3717/CA/2013 pronunțată de Tribunalul Hunedoara în dosarul nr.11009 /97/2012.

La data de 26.02.2015, Înalta Curte de Casație și Justiție, prin Decizia nr. 645/2015, respinge recursul declarat de CEH- Sucursala Electrocentrale Paroseni ca nefondat.

Sentința civilă nr. 3717/CA/2013 a Tribunalului Hunedoara este definitivă prin respingerea cailor de atac.

SCEH a solicitat plata esalonată a debitului in 3 rate, astfel:

- 3.000.000 lei, plata pana la data de 31.03.2015;
- 1.000.000 lei, plata pana la data de 30.04.2015;
- 1.378.492,70 lei, plata pana la data de 30.05.2015;

Pana la data intocmirii prezentelor situatii financiare, a fost achitata suma de 3.000.000 lei.

10. ALTE INFORMAȚII (continuare)

f) Onorariile plătite auditorilor / cenzorilor

Auditul societății este asigurat de firma BDO Audit SRL. (Pentru exercitiul financiar încheiat la 31.12.2013 auditul societății a fost asigurat de către BDO Audit SRL). Onorariul auditorului este prevăzut în contractul de prestări servicii încheiat între Societate și firma de audit.

g) Datorii probabile și angajamente acordate

Angajamente de capital

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
Angajamente ferme	416.095.703	274.741.905
Alte garanții acordate	4.547.050	1.944.500
Total	420.642.753	276.686.405

Angajamentele ferme includ valoarea ramasa de executat a contractelor în derulare pentru realizarea unor obiective din cadrul lucrărilor de investiții, din care cele mai importante sunt:

- contractul nr.142/19.11.2010 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 Paroșeni, încheiat cu Constructions Industrielles de la Mediterranee Franța, în valoare de 65.300.000 EUR (echivalent la 31.12.2014 _292.681.130 lei), obiectiv care are ca termen de finalizare iulie 2015 pentru IDG și septembrie 2015 pentru SSD (termene care nu vor fi respectate, deoarece de la data de 01.12.2014 lucrările în șantier au fost suspendate) și un rest de executat la 31.12.2014 în valoare de 80.422.968,19 lei (17.943.144,55 euro, la un curs de 4.4821 lei/euro);
- contractele 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 pentru lucrările din incinta S.E.Paroseni și respectiv decembrie 2025 pentru A.H. Baleia, după cum urmeaza :
 - contractul nr.321/1991 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” – lucrări de construcții executate în incinta S.E.Paroseni, în valoare de 119.291.685 lei, încheiat cu SC Energoconstructia SA - Filiala Paroseni, rest de executat la data de 31.12.2014 valoarea de 41.705.731 lei;
 - contractul nr.827/1991 pentru obiectivul de investiții CTE Paroseni - instalatie cazan 270 t/h si 100 Gcal/h Lucrari de alimentare cu apa in valoare de 101.770.656 lei, încheiat cu SC Hidroconstructia SA –Bucuresti, rest de executat la data de 31.12.2014 valoarea de 51.950.351 lei;

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2014

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

10. ALTE INFORMAȚII (continuare)

g) Datorii probabile și angajamente acordate (continuare)

- contractele nr.2309/1991 încheiat cu SC Energomontaj S.A. București și nr. 207A/1994 încheiat cu S.C. IMUC S.A. Pitești pentru lucrările mecanice, electrice și de automatizare executate în incinta S.E.Paroșeni la obiectivul de investiții « Instalare a unui cazan de abur de 270 t/h și a unui CAF de 100 Gcal/h inclusiv amenajări în gospodaria de carbune și lucrări de alimentare cu apa de adaos dintr-o noua sursă » în valoare totală de 82.881.557 lei, rest de executat la data de 31.12.2014 valoarea de 22.039.351 lei .
- contractul pentru obiectivul de investiții "CTE Deva. Colectarea și transportul în depozit a zgurii, cenușii și a produselor de desulfurare (slam dens)" în valoare de 57.477.628 lei încheiat cu S.C. TELECERNA S.R.L., cu termen de finalizare conform contractului-30.09.2015.
- contractul în derulare pentru realizarea unor lucrări pentru obiectivul de investiții "CTE Deva, Extinderea pe orizontală a depozitului de zgura și cenușa mal drept rau Mures" în suma de 21.145.876 lei, ce urmează să se realizeze, conform contractului, etapizat în perioada 2011-2017.

Alte garanții acordate reprezintă scrisori de garanție bancară, principalele garanții fiind emise în favoarea CN Transelectrica- 1.900.000 lei (la 31.12.2013 principalele garanții acordate erau OPCOM – 1.830.000 lei, CN Transelectrica – 2.002.500 lei, SC WIEE Romania SRL București -700.800 lei).

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 70.455.425,45 lei la 31 decembrie 2014 au fost înregistrate ca investiții în curs și se estimează că 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 COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2014

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

10. ALTE INFORMAȚII (continuare)

g) Datorii probabile și angajamente acordate (continuare)

Societatea a demarat urmatoarele lucrari de investitii la CTE Paroseni:

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

In ceea ce privește emisiile de pulberi si oxizi de azot, instalația mare de ardere de la Electrocentrale Paroseni este conforma.

Pentru Sucursala Electrocentrale Deva, Societatea are în vedere următoarele:

- Realizarea instalatiilor de desulfurare a gazelor de ardere pentru grupurile nr. 3 si 4 prin promovarea a doua obiective de investitii, astfel:
 - „CTE Deva. Instalatii de desulfurare a gazelor de ardere aferente grupului nr.3” in suma totala de 45 mil. Euro (fara TVA);
 - „CTE Deva. Instalatii de desulfurare a gazelor de ardere aferente grupului nr.4” in suma totala de aproximativ 39 mil. Euro (fara TVA).
- Pentru reducerea NOx vor trebui realizate instalatiile de denoxare pentru grupurile 3 si 4, valoarea acestor investitii ridicandu-se la cca. 3,6 mil Euro exclusiv TVA.
- Pentru reducerea emisiilor de pulberi vor trebui realizate lucrări de investiții la electrofiltrele grupurilor 3 si 4, în valoare de circa 3,3 mil Euro, exclusiv TVA.

Totodata, Societatea are in derulare contractul de lucrări pentru realizarea instalatiei de colectare si transport in tehnologia slamului dens a zgurii si cenusii la CTE Deva, a carei valoare totala este de aproximativ 16 mil EURO, cu termen de finalizare conform contractului 30.09.2015.

În vederea respectării legislației în domeniu, Societatea deține urmatoarele 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);
- Licenta de exploatare 1571 / 16.06.2000 pentru exploatare huila energetica (valabilitate pana in anul 2024);
- Licenta de exploatare 1573 / 16.06.2000 pentru exploatare huila energetica (valabilitate pana in anul 2024)
- Licenta de exploatare 1575 / 16.06.2000 pentru exploatare huila energetica (valabilitate pana in anul 2024)
- Licenta de exploatare 1577 / 16.06.2000 pentru exploatare huila energetica (valabilitate pana in anul 2024)

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2014***(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)***10. ALTE INFORMAȚII (continuare)****g) Datorii probabile și angajamente acordate (continuare)***Garantii acordate*

1) La 31 decembrie 2014, Societatea are o serie de garantii acordate in favoarea CEC Bank in vederea garantarii facilitatii de credit pentru finantarea activitatii curente, dupa cum este prezentat mai jos:

- garantie reala mobiliara fara deposedare asupra soldului creditor al conturilor curente deschise la CEC Bank SA in valoare de 9.384 lei;
- cesiunea incasarilor viitoare ce rezulta din contractul de vanzare cumparare a serviciilor tehnologice de sistem nr. C 536/18.12.2012 ; VE513/23.01.2013 incheiat cu C.N. Transelectrica S.A. ; la 31 decembrie 2014 soldul creantelor de la C.N. Transelectrice S.A. aferent contractului mentionat mai sus este de 22.436.714 lei;
- garantie reala mobiliara asupra stocului de carbune din depozitul Electrocentrale Deva, in limita a 300.000 tone de carbune. La data de 31 decembrie 2014, valoarea stocului era de 5.984.085 lei.

2) Garantarea celor trei credite contractate de la BEI, BCR si BRD, pentru finantarea investitiilor de mediu la Electrocentrale Paroseni s-a realizat cu bunuri de natura mobiliara si imobiliara din patrimoniul aferent Sucursalei Electrocentrale Paroseni, prin constituirea de garantii reale mobiliare si imobiliare in favoarea Ministerului Finantelor Publice.

Valoarea ipotecii stabilita in baza raportului de evaluare nr.11909/13. 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 (103.297.098,63 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 (314.986.834,02 lei) inregistrat la Arhiva Electronica de Garantii Reale Mobiliare La Camera de Comert si Industrie a Romaniei - Centrala sub nr.2013-00027224721915-MJM

Valoarea totala a garanțiilor constituite in favoarea Ministerului Finantelor Publice la 31 decembrie 2014 este 418.283.932,65 lei.

h) Angajamente primite

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
Giruri și garanții primite	68.999.145	61.532.937

Girurile si garantiile primite reprezinta scrisori de garantie bancara si garantii bancare primite in principal de la Constructions Industrielles De La Mediterranee (55.884.308 lei), SC Hidroconstructia SA (2.793.639 lei), Gavella Com SRL Oradea (419.093 lei), Telecerna SRL Deva (944.487 lei), ISPE Bucuresti (303.000).

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 decembrie 2014***(toate sumele sunt exprimate în LEI dacă nu este specificat altfel)***10. ALTE INFORMAȚII (continuare)****i) Alte prezentări**Casa și conturi la bănci

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
Conturi la bănci în lei	23.512.745	3.555.434
Acreditive în lei	495.356	906.673
Alte valori	93.858	34.574
Numerar în casă	294.043	72.634
Conturi la bănci în valută	5.132.927	1.143.627
Acreditive în valuta	131.204.962	78.771.586
Avansuri trezorerie	80	0
	160.733.970	84.484.528

La 31 decembrie 2014, Societatea are acordată o garanție reală mobilă fără depozitare asupra soldului creditor al conturilor curente deschise la CEC Bank SA în valoare de 9.384 lei (a se vedea Nota 10 g).

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

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
Conturi curente la bănci și numerar în casierie	160.733.970	84.484.528
Descoperit de cont (a se vedea Nota 5.1)	(54.640.453)	(66.025.530)
Numerar restricționat total, din care:	(136.247.368)	(81.622.759)
Scrisori de garanție bancară acordate	(4.547.050)	(1.944.500)
Acreditive în lei	(495.356)	(906.673)
Acreditive în valuta	(131.204.962)	(78.771.586)
	(30.153.851)	(63.163.761)

Stocuri

	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014
Materii prime	77.642.615	9.721.789
Materiale și consumabile	22.934.928	22.190.653
Piese de schimb	51.826.279	49.881.522
Stocuri la terți	4.585.612	2.421.058
Produsie și servicii în curs de execuție	186.862	166.319
Produse reziduale	109.524	130.756
Marfuri	83.508	79.038
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(29.310.010)	(32.212.664)
Avansuri pentru cumpărări de stocuri	284.861	463.423
	128.344.179	52.841.894

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2014

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

10. ALTE INFORMAȚII (continuare)

i) Alte prezentări (continuare)

Societatea are înregistrate la 31 decembrie 2014 piese de schimb și materiale fără mișcare mai mult de un an, în valoare de 50.894.797 lei. La data de 31 decembrie 2014 sunt ajustări de depreciere pentru stocurile achiziționate anterior datei de 31 decembrie 2010.

Societatea verifica periodic situația acestor stocuri prin efectuarea de inventare fizice detaliate. Ultimul inventar fizic a fost efectuat pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014.

j) Tranzacții cu părțile afiliate

În anul 2014, singura parte afiliată a Societății Complexul Energetic Hunedoara SA a fost SC Hidro Tarnita SA (la fel ca și în anul 2013).

Societatea Hidro Tarnita SA este o "societate de proiect" al cărui scop este dezvoltarea proiectului constând în construcția și exploatarea Centralei Hidroelectrice cu Acumulare prin Pompaj (CHEAP) Tarnita- Lapuștești, obiectiv de interes național, societatea care a fost înființată în data de 01.11.2014.

În baza Ordinului nr.422/18.10.2014 al ministrului delegat pentru energie și a Hotărârii AGEA CEH nr.16/18.10.2014 s-a aprobat participarea CEH la constituirea capitalului social inițial al SC Hidro Tarnita SA cu suma de 57.500 lei reprezentând 50% din valoarea capitalului social, alături de Societatea Comercială de Distribuție și Furnizare Energie Electrică Electrica SA.

În baza Ordinului nr.629/16.12.2014 al ministrului delegat pentru energie și a Hotărârii AGEA CEH nr.20/18.12.2014 s-a aprobat participarea la majorarea capitalului social al SC Hidro Tarnita cu suma de 8.842.500 lei, urmând ca la finalizarea perioadei de subscriere să fie achitată minim 30% din suma, iar diferența până la finele anului 2014.

La data de 31 decembrie 2014, conform Certificatului Constatator, structura acționariatului SC Hidro Tarnita SA a fost:

- Societatea de Administrarea a Participațiilor în Energie deținea 0,642% din capitalul social;
- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA deținea 99,358% din capitalul social.

În cursul anului 2014, Societatea nu a avut tranzacții economice cu SC Hidro Tarnita SA.

În anul 2013, singurele tranzacții pe care Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA le-a avut cu SC Hidro Tarnita SA au fost aportul la capitalul social în suma de 2.670.000 lei (conform prevederilor Bugetului de Venituri și Cheltuieli pe 2013).

k) Subvenții

La 31 decembrie 2014, Societatea are înregistrate subvenții pentru investiții în valoare de 416.289.171 lei (408.728.234 lei la 31 decembrie 2013), care includ, în principal, alocatii bugetare în valoare de 368.011.543 lei (356.486.648 lei la 31 decembrie 2013) aferente investițiilor la Grupul energetic nr. 4 Paroseni, care a fost pus în funcțiune în 2007, 26.060.529 lei (28.813.062 lei la 31 decembrie 2013) 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 22.217.099 lei (23.428.524 lei la 31 decembrie 2013) 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 anul 2014 amortizarea subvențiilor pentru investiții este în suma de 25.287.718 lei.

În cursul anului 2014, Societatea a beneficiat de plata dobânzilor și comisioanelor aferente creditului contractat de la JBIC de către Ministerul de Finanțe în valoare de 2.441.299 lei.

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2014***(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)***10. ALTE INFORMAȚII (continuare)****l) Alte venituri din exploatare**

	2013	2014
Venituri din despagubiri si penalitati	1.682.530	1.120.082
Venituri din donatii	8.475.693	882.493
Venituri din subventii	27.534.744	27.729.017
Venituri din tranzactionare certificate	0	25.036.400
Alte venituri din exploatare	3.129.572	7.692.500
Total alte venituri de exploatare	40.822.540	62.460.491

Veniturile din penalitati se refera in principal la penalitati contractuale calculate in special pentru neincasarea la termen a contravalorii energiei termice.

Pentru asigurarea sumelor necesare achizitionarii tuturor certificatelor alocate pentru anul 2013 cf.HG 1096/2013, Societatea a tranzactionat in luna martie 2014 un numar de 919.050 certificate la un pret de 6,04 eur/certificat. In urma acestei operatiuni, cu banii astfel obtinuti s-au putut achizitiona 1.225.400 certificate, la un pret de 4,53 eur/certificat, efectul acestei operatiuni fiind un castig de 306.350 certificate.

Veniturile din subventii includ suma de 25.287.718 lei reprezentand reluarea la venituri a amortizarii mijloacelor fixe, pentru care s-au alocat de la bugetul de stat fonduri pentru finantare sau pentru rambursarea ratelor de capital, precum si suma de 2.441.299 lei reprezentand contravaloare dobanzi si comisioane credit JBIC.

m) Venituri aferente productiei in curs de executie

	2013	2014
Venituri aferente costului producției în curs de execuție	184.245.011	(47.304.447)

In cursul anului 2013, veniturile aferente costului producției in curs de executie includ si suma de 127.534.137 lei reprezentand valoarea carbunelui obtinut din productia proprie si utilizat in cursul anului 2013.

Pentru comparabilitatea anilor 2014 si 2013, din veniturile aferente costului productiei in curs de executie, precum si din cheltuielile cu materiile prime trebuie scazuta suma de 127.534.137 lei.

Acest aspect nu are niciun impact asupra rezultatului din exploatare aferent anilor 2014 si 2013.

n) 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.

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.

In data de 29.03.2013 a fost selectat consultantul juridic pentru selectia consultantului de privatizare(SPRL Bostina si Asociatii).In data de 12.11.2013 a fost selectat Consultantul de privatizare: Consortiul format din Deloitte Consultanta SRL si Musat si Asociatii SPARL, cu care s-a incheiat contractul de consultanta nr. DG 1839/1/23.05.2013.

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate în LEI dacă nu este specificat altfel)

10. ALTE INFORMAȚII (continuare)

n) Privatizare societate (continuare)

În data de 09.03.2015 Comisia de negociere și selecție a investitorului a aprobat: Raportul de analiză comercială și de piață, Raportul de due diligence juridic și Raportul privind analiza cadrului legal și de reglementare, precum și Minuta ce urmează să fie încheiată de Beneficiarii Contractului de consultanță (M.E.I.M.M.M.A. și Societatea) cu Consultantul.

Până la ora actuală în cadrul procesului de sondare a interesului potențialilor investitori, respectiv Teaserul transmis în data de 20.06.2014 și anunțul din data de 18.11.2014 și-au exprimat interesul 6 investitori.

o) Administrare specială

Prin Ordinul ministrului economiei nr.466/07 martie 2014 se instituie procedura de administrare specială și de supraveghere financiară în perioada de privatizare a Societății. Aceasta are la bază prevederile art.16 din Legea 137/2002 privind unele măsuri pentru accelerarea privatizării. Prin Ordinul ministrului delegat pentru energie nr.796/09 aprilie 2014, și ulterior prin Ordinul 423/22.05.2014 a fost numit administratorul special al societății, a cărei activitate se desfășoară în baza unui contract de mandat încheiat cu Ministerul Economiei.

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 2014.

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.

Imobilizări corporale de natura patrimoniului public

La 31 decembrie 2014, Societatea are înregistrate imobilizări 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 netă de 25.872.960 lei (30.914.201 lei la 31.12.2013), 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.

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2014

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

12. MANAGEMENTUL RISCULUI

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

(i) Riscul valutar

Societatea isi desfasoara activitatea in Romania intr-un mediu economic caracterizat printr-o fluctuatie a cursului valutar. Moneda locala s-apreciat foarte putin fata de EURO si JPY in cursul anului 2014, in schimb a suferit o depreciere semnificativa fata de USD. Desi moneda de referinta a Societatii este Leul, Societatea desfasoara tranzactii si in alte valute decat Leul. In prezent, nu exista o piata in afara Romaniei, pentru conversia leului in alte valute.

(ii) Riscul de piata

In economia romaneasca exista nesiguranta cu privire la evolutia viitoare a politicii si dezvoltarii economice. Conducerea Societatii nu poate prevedea schimbarile ce vor avea loc in Romania si efectele acestora asupra situatiei financiare, asupra rezultatului din exploatare si a fluxurilor de trezorerie ale Societatii.

(iii) Riscul de credit

Riscul de credit legat de creantele comerciale este relativ redus datorita numarului de clienti ce alcatuiesc baza de clienti ai Societatii. Societatea are cu preponderenta tranzactii comerciale cu CN Transelectrica pentru servicii tehnologice de sistem si pentru vanzarile de energie electrica pe piata de echilibrare. Creantele rezultate din vanzarea energiei electrice pe PZU, nu prezinta risc de neincasare ca urmare a mecanismul de decontare implementat prin sistemul direct debit avand ca parte centrala operatorul comercial OPCOM.

In ceea ce priveste energia termica, la Electrocentrale Deva exista un numar mare de clienti, cca 1.254 (cca.984 la 31.12.2013), dar acestia au o pondere mica, de aproximativ 14,77 % din total sold clienti la 31.12.2014 (aproximativ 6,83 % la 31.12.2013). 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 2014, Societatea avea incheiate contracte de imprumut dupa cum urmeaza:

- BIRD: in valoare totala de 29.526.670 lei (echivalentul a 8.008.752,88 USD), cu rata de dobanda efectiva in 2014 de 7,96% pe an (7,53% in anul 2013), 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.
- CEC Bank SA: facilitate de credit pentru finantarea activitatii curente, contractata pana la 6 iulie 2015, cu limita de creditare de 66.026.264,65 lei la 31 decembrie 2014; suma utilizata la 31 decembrie 2014 este de 66.025.530 lei. Rata dobanzii este ROBOR 1M+3,5 p.p.a.

12. MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

(iii) Riscul de credit (continuare)

- **BEI:** in valoare de 32.650.000 euro; la data de 31.12.2014 valoarea sumei trase este de 146.340.565 lei (echivalentul a 32.650.000 euro) cu rata de dobanda de 2,531 % pe an, pentru transa de 6.530.000 euro, iar pentru diferenta de 26.120.000 euro, rata de dobanda este de 2.551% conform graficelor de rambursare comunicate 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 fiecărei rate se va achita o prima de risc in procent de 3,2%, calculata la soldul tras si nerambursat;
- **BCR:** in valoare de 17.950.000 euro; la data de 31.12.2014 valoarea sumei trase este de 80.453.695 lei (echivalentul a 17.950.000 euro) cu rata de dobanda de 4,2 % pe an conform Acordului de Imprumut Subsidiar (AIS) nr.615.734/05.12.2013. Acest credit urmeaza a fi rambursat incepand cu anul 2016, in rate egale, semianuale pana in anul 2028. La plata fiecărei rate se va achita o prima de risc in procent de 3,2%, calculata la soldul tras si nerambursat. Conform AIS 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 BCR (448.750 euro), care se va finaliza in luna noiembrie 2015;
- **BRD:** in valoare de 14.700.000 euro; la data de 31.12.2014 valoarea sumei trase este de 31.790.483,93 lei (echivalentul a 7.092.765,43 euro) cu rata de dobanda de 3,79 % pe an conform Acordului de Imprumut Subsidiar (AIS) nr. 539.296/05.06.2014. Acest credit urmeaza a fi rambursat incepand cu anul 2017, in rate egale, semianuale pana in anul 2029. La plata fiecărei rate se va achita o prima de risc in procent de 3,2%, calculata la soldul tras si nerambursat. Conform AIS 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 BCR (367.500 euro), care se va finaliza in luna aprilie 2016.

(v) Riscul aferent mediului economic

Societatea isi desfasoara activitatea intr-un mediu concurential inechitabil, pe o piata a energiei electrice in care pretul de vanzare al energiei electrice este coborat artificial de catre sectoarele energiei regenerabile, care urmaresc in principal obtinerea profitului din certificate verzi si nu din pretul efectiv al energiei. Ca urmare a eliminarii pietei reglementate, care asigura vanzarea energiei electrice la preturi aprobate de ANRE la nivelul costurilor reale justificate, energia electrica produsa de societate se vinde la preturi mici dictate de alti producatori favorizati de natura (hidro. eolian. fotovoltaice. etc.).

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.

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2014

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

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 aversunii tot mai mari fata de risc si restabilirea unor conditii normale de functionare a pietei.

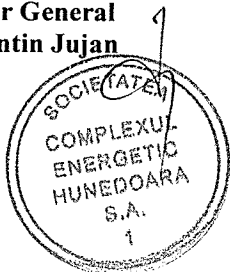
Conducerea Societatii nu poate estima evenimentele care ar putea avea un efect asupra sectorului industrial din Romania si ulterior ce efect ar putea avea asupra acestor situatii financiare.

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.

Director General
Constantin Jujan



Director Financiar
Verginica Popescu

A handwritten signature of Verginica Popescu.