

**SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**

**BILANT**

**INTOCMIT LA 31 decembrie 2015**

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

<b>Denumirea indicatorului</b>	<b>Nr.</b>	<b>Sold la:</b>	
	<b>rd.</b>	<b>01.01.2015</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>C</b>	<b>D</b>
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<b>I. IMOBILIZARI NECORPORALE</b>			
1.Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	1	0	0
2.Cheltuielile de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	2	48.205	44.496
3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similar si alte imobilizari necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	3	128.701	50.667
4. Fond comercial (ct.2071-2807)	4	0	0
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (206-2806-2906)	5	0	0
6. Avansuri (ct.4094)	6	0	0
<b>TOTAL (rd.01 la 06)</b>	<b>7</b>	<b>176.906</b>	<b>95.163</b>
<b>II. IMOBILIZARI CORPORALE</b>			
1. Terenuri si constructii (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	8	742.163.579	704.850.880
2. Instalatii tehnice si masini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	9	680.530.434	609.500.735
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	10	454.598	332.450
4. Investitii imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)	11	0	0
5. Imobilizari corporale in curs de executie (ct. 231-2931)	12	401.827.375	484.253.145
6.Investitii imobiliare in curs de executie (ct. 235-2935)	13	0	0
7.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct.216-2816-2916)	14	0	0
8.Active biologice productive (ct.217+227-2817-2917)	15	0	0
9. Avansuri (ct. 4093)	16	8.085.943	2.300.012
<b>TOTAL (rd. 08 la 16)</b>	<b>17</b>	<b>1.833.061.929</b>	<b>1.801.237.222</b>
<b>III. IMOBILIZARI FINANCIARE</b>			
1. Actiuni detinute la filiale (ct. 261 - 2961)	18	0	0
2. Imprumuturi acordate entitatilor din grup (ct. 2671 + 2672 - 2964)	19	0	0
3. Actiunile detinute la entitatile asociate si la entitatile controlate in comun (ct. 262+263 - 2962)	20	2.670.000	57.500
4. Imprumuturi acordate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 2673 + 2674 - 2965)	21	0	0
5. Alte titluri imobilizate (ct. 265 + 266 - 2963)	22	0	0
6. Alte imprumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	23	0	0
<b>TOTAL (rd. 18 la 23)</b>	<b>24</b>	<b>2.670.000</b>	<b>57.500</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07 + 17 + 24)</b>	<b>25</b>	<b>1.835.908.835</b>	<b>1.801.389.885</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
<b>I. STOCURI</b>			

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

**SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**

**BILANT**

**INTOCMIT LA 31 decembrie 2015**

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

<b>Denumirea indicatorului</b>	<b>Nr.</b>	<b>Sold la:</b>	
	<b>rd.</b>	<b>01.01.2015</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>C</b>	<b>D</b>
1. Materii prime si materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 +321 + 322 +323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	26	52.002.357	34.042.593
2. Productia in curs de executie (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	27	166.319	260.421
3. Produse finite si marfuri (ct. 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 +327 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - din ct. 4428)	28	209.794	174.997
4. Avansuri (ct. 4091)	29	463.423	293.851
<b>TOTAL (rd. 26 la 29)</b>	<b>30</b>	<b>52.841.893</b>	<b>34.771.862</b>
II. CREANTE (Sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)		0	0
1. Creante comerciale 1) (ct. 2675* + 2676 *+ 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	31	57.153.409	33.450.783
2. Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct. 451** - 495*)	32	0	0
3. Sume de incasat de la entitatile asociate si entitatile controlate in comun (ct. 453** - 495*)	33	0	0
4. Alte creante (ct. 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441***+ 4424 + din ct.4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 +4662+ 461 + 473** - 496 + 5187)	34	18.954.086	10.080.462
5. Capital subscris si nevarsat (ct. 456 - 495*)	35	0	0
<b>TOTAL (rd. 31 la 35)</b>	<b>36</b>	<b>76.107.495</b>	<b>43.531.245</b>
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT			
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct. 501 - 591)	37	0	0
2. Alte investitii pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 507 + din ct. 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	38	0	0
<b>TOTAL (rd. 37 + 38)</b>	<b>39</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI (din ct. 508+ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	40	84.484.528	18.612.660
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30 + 36 + 39 + 40)</b>	<b>41</b>	<b>213.433.916</b>	<b>96.915.767</b>
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) (rd.43+44)	42	789.353	816.426
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct. 471*)	43	789.353	816.426
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct. 471*)	44		
<b>TOTAL ACTIVE</b>		<b>2.050.132.104</b>	<b>1.899.122.078</b>
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA 1 AN			
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	45	0	0
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	46	95.975.105	39.375.446

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

**SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**

**BILANT**

**INTOCMIT LA 31 decembrie 2015**

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

<b>Denumirea indicatorului</b>	<b>Nr.</b>	<b>Sold la:</b>	
	<b>rd.</b>	<b>01.01.2015</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>C</b>	<b>D</b>
3. Avansuri incasate in contul comenzilor (419)	47	37.794	757
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	48	209.391.551	181.647.500
5. Efecte de comert de platit (ct. 403 + 405)	49	0	0
6. Sume datorate entitatilor din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	50	0	0
7. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 1663 +1686+2692+2693+ 453***)	51	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437***+ 4381 + 441*** + 4423 +4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661+ 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	52	371.584.689	726.686.754
<b>TOTAL (rd. 45 la 52)</b>	<b>53</b>	<b>676.989.139</b>	<b>947.710.457</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76)</b>	<b>54</b>	<b>(490.144.324)</b>	<b>(882.284.897)</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+44+54)</b>	<b>55</b>	<b>1.345.764.511</b>	<b>919.104.991</b>
<b>G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN</b>			
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	56		
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	57	258.584.744	267.340.494
3. Avansuri incasate in contul comenzilor (419)	58		
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	59		
5. Efecte de comert de platit (ct. 403 + 405)	60		
6. Sume datorate entitatilor din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	61		
7. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 1663 +1686+2692+2693+ 453***)	62		
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437***+ 4381 + 441*** + 4423 +4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661+ 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	63	174.404	3.135.256
<b>TOTAL (rd.56 la 63)</b>	<b>64</b>	<b>258.759.148</b>	<b>270.475.750</b>
<b>H. PROVIZIOANE</b>			
1. Provizioane pentru beneficiile angajatilor (ct. 1515+1517)	65	0	0
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	66	0	0
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	67	62.399.857	1.363.290.084

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

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

BILANT

INTOCMIT LA 31 decembrie 2015

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

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2015	31.12.2015
A	B	C	D
<b>TOTAL (rd. 65 la 67)</b>	<b>68</b>	<b>62.399.857</b>	<b>1.363.290.084</b>
<b>I. VENITURI IN AVANS</b>			
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)(rd. 70+71)	69	422.670.890	395.292.437
Sume de reluat într-o perioadă de pana la un an (ct. 475*)	70	27.378.454	27.327.204
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 475*)	71	395.292.436	367.965.233
<b>2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd.73 + 74)</b>	<b>72</b>	<b>0</b>	<b>4.979.425</b>
Sume de reluat într-o perioadă de pana la un an (ct. 472*)	73	0	4.979.425
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*)	74		
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct. 478)(rd.76+77)	75	0	0
Sume de reluat într-o perioadă de pana la un an (ct. 478*)	76	0	0
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 478*)	77		
Fond comercial negativ (ct.2075)	78		
<b>TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)</b>	<b>79</b>	<b>422.670.890</b>	<b>400.271.862</b>
<b>J. CAPITAL SI REZERVE</b>			
<b>I. CAPITAL</b>			
1. Capital subscris varsat (ct. 1012)	80	354.535.330	354.535.330
2. Capital subscris nevarsat (ct. 1011)	81	0	0
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	82	0	0
4. Patrimoniul institutelor nationale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	83	0	0
5.Alte elemente de capitaluri proprii (1031)	84	0	0
<b>TOTAL (rd. 80 la 84)</b>	<b>85</b>	<b>354.535.330</b>	<b>354.535.330</b>
<b>II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)</b>	<b>86</b>	<b>367.096.378</b>	<b>367.096.378</b>
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)</b>	<b>87</b>	<b>619.981.512</b>	<b>619.981.512</b>
<b>IV. REZERVE</b>			
1. Rezerve legale (ct. 1061)	88	27.513.232	27.513.232
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	89	0	0
4. Alte rezerve (ct. 1068)	90	8.279.378	8.296.149
<b>TOTAL (rd. 88 la 90)</b>	<b>91</b>	<b>35.792.610</b>	<b>35.809.381</b>
Actiuni proprii (ct. 109)	92	0	0
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	93	0	0
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	94	0	0
<b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A)</b>			
SOLD C (ct. 117)	95	0	0
SOLD D (ct. 117)	96	395.783.846	798.436.698
<b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR</b>			
SOLD C (ct. 121)	97	0	0
SOLD D (ct. 121)	98	352.308.913	1.661.611.978

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

**SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**

**BILANT**

**INTOCMIT LA 31 decembrie 2015**

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

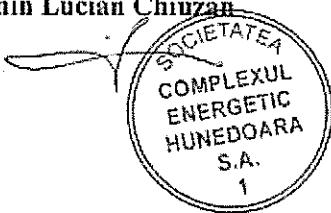
Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2015	31.12.2015
A	B	C	D
Repartizarea profitului (ct. 129)	99	0	0
<b>CAPITALURI PROPRIII - TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)</b>	100	<b>629.313.071</b>	<b>(1.082.626.075)</b>
Patrimoniu public (ct. 1016)	101	0	0
Patrimoniu privat (ct. 1017)	102	0	0
<b>CAPITALURI - TOTAL (rd.100+101+102)</b>	103	<b>629.313.071</b>	<b>(1.082.626.075)</b>
<b>TOTAL PASIV</b>		<b>2.050.132.105</b>	<b>1.899.122.078</b>

Notele atasate constituie parte integranta a acestui bilant.

Situatiile financiare prezentate de la pagina 7 la 66 au fost aprobat de catre Societate la data 25 mai 2016 si semnate in numele acesteia de catre:

Director General

Cosmin Lucian Chiuza



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 PERIOADA 01 ianuarie- 31 decembrie 2015

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

Denumirea Indicatorului	Nr. rd.	Exercitiul financiar	
		Precedent (01.01.2014- 31.12.2014 )	Curent (01.01.2015- 31.12.2015)
A	B	C	D
<b>1. Cifra de afaceri neta (rd. 02+03-04+05+06)</b>	<b>1</b>	<b>670.923.843</b>	<b>525.784.746</b>
Productia vanduta (ct.701+702+703+704+705+706+708)	2	638.143.894	506.521.858
Venituri din vanzarea marfurilor (ct. 707)	3	31.301.190	17.896.902
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	4	0	0
Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct.766* )	5	0	0
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	6	1.478.759	1.365.986
<b>2. Venituri aferente costului productiei in curs de executie (ct.711+712)</b>		0	
Sold C	7		0
Sold D	8	47.304.447	110.838
<b>3. Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata (ct.721+ 722)</b>	<b>9</b>	<b>5.453.156</b>	<b>821.360</b>
<b>4. Venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale (ct. 755)</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>5. Venituri din productia de investitii imobiliare (ct. 725)</b>	<b>11</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>6. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 +7417 + 7419)</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)</b>	<b>13</b>	<b>62.460.491</b>	<b>48.254.582</b>
-din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	14	0	0
-din care, venituri din subvenții pentru investitii (ct.7584)	15	27.750.214	26.460.638
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+ 07 - 08 + 09 + 10 + 11 + 12 + 13)</b>	<b>16</b>	<b>691.533.044</b>	<b>574.749.850</b>
<b>8. a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct.601+602)</b>	<b>17</b>	<b>192.082.346</b>	<b>117.466.710</b>
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	18	53.378.669	39.507.264
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)(ct.605-7413)	19	50.863.995	35.470.389
c) Cheltuieli privind marfurile (ct.607)	20	29.325.104	14.334.556
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	21		0
<b>9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)</b>	<b>22</b>	<b>418.518.682</b>	<b>400.254.286</b>
a) Salarii si indemnizatii (ct.641+642+643+644)	23	309.193.746	304.198.809
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct.645)	24	109.324.936	96.055.477
<b>10.a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 26 - 27)</b>	<b>25</b>	<b>115.360.419</b>	<b>112.288.916</b>
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813+6817)	26	115.360.419	112.288.916
a.2) Venituri (ct.7813)	27	0	0
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	28	14.008.835	24.353.747
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	29	20.743.546	31.234.455
b.2) Venituri (ct.754+7814)	30	6.734.711	6.880.708
<b>11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)</b>	<b>31</b>	<b>127.929.505</b>	<b>177.823.796</b>
11.1. Cheltuieli privind prestatiiile externe (ct.611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	32	37.605.275	30.886.460
11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate; cheltuieli reprezentand transferuri si contributii datorate in baza unor acte normative speciale(ct. 635 +6586*)	33	35.002.832	32.885.615

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

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

CONT DE PROFIT SI PIERDERE

PENTRU PERIOADA 01 ianuarie- 31 decembrie 2015

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

Denumirea Indicatorului	Nr. rd.	Exercitiul financiar	
		Precedent (01.01.2014- 31.12.2014 )	Curent (01.01.2015- 31.12.2015)
A	B	C	D
11.3. Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator (ct. 652)	34	21.819.042	47.453.316
11.4 Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale (ct. 655)	35	0	0
11.5. Cheltuieli privind calamitatile si alte evenimente similare (ct. 6587)	36	0	0
11.6. Alte cheltuieli (ct.651+ 6581+ 6582 + 6583 + 6588)	37	33.502.356	66.598.405
Cheltuieli cu dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct.666*)	38	0	0
Ajustari privind provizioanele (rd. 40-41)	39	31.750.254	1.300.870.648
Cheltuieli (ct.6812)	40	40.968.290	1.354.491.352
Venituri (ct.7812)	41	9.218.036	53.620.704
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 17 la 20 - 21 +22 + 25 + 28 + 31 + 39)</b>	<b>42</b>	<b>1.033.217.810</b>	<b>2.222.370.312</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:</b>			
- Profit (rd. 16 - 42)	43		
- Pierdere (rd. 42 - 16)	44	341.684.766	1.647.620.462
12. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	45		0
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	46		0
13. Venituri din dobanzi (ct.766*)	47	2.664.675	1.040.888
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	48		0
14. Venituri din subventii de exploatare pentru dobanda datorata (ct. 7418)	49		0
15. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)	50	20.661.284	17.393.949
- din care, venituri din alte imobilizari financiare ( ct. 7615)	51		0
<b>VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50)</b>	<b>52</b>	<b>23.325.959</b>	<b>18.434.837</b>
<b>16. Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile financiare detinute ca active circulante (rd. 54 - 55)</b>	<b>53</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
-Cheltuieli (ct.686)	54	0	0
- Venituri (ct.786)	55	0	0
17. Cheltuieli privind dobanzile (ct.666*-7418)	56	9.839.874	7.983.201
- din care, cheltuielile in relatie cu entitatile afiliate	57	0	0
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	58	24.110.232	24.443.152
<b>CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)</b>	<b>59</b>	<b>33.950.106</b>	<b>32.426.353</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):</b>			
- Profit (rd. 52 - 59)	60		
- Pierdere (rd. 59 - 52)	61	10.624.147	13.991.516
<b>VENITURI TOTALE (rd. 16+52)</b>	<b>62</b>	<b>714.859.003</b>	<b>593.184.687</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)</b>	<b>63</b>	<b>1.067.167.916</b>	<b>2.254.796.665</b>
<b>18. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):</b>			
- Profit (rd. 62 - 63)	64		
- Pierdere (rd. 63 - 62)	65	352.308.913	1.661.611.978
19. Impozitul pe profit (ct.691)	66		
20. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	67		
<b>21. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:</b>	<b>68</b>		
- Profit (rd. 64 - 65 - 66 - 67)	69		

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

**SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**

**CONT DE PROFIT SI PIERDERE**

**PENTRU PERIOADA 01 ianuarie- 31 decembrie 2015**

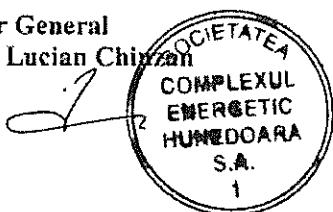
*(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)*

Denumirea Indicatorului	Nr. rd.	Exercitiul financial	
		Precedent (01.01.2014- 31.12.2014)	Curent (01.01.2015- 31.12.2015)
A	B	C	D
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67 - 64)	70	352.308.913	1.661.611.978

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

Situatiile financiare prezentate de la pagina 7 la 66 au fost aprobat de catre Societate la data 25 mai 2016 si semnate in numele acestoria de catre:

Director General  
Cosmin Lucian Chirzan



Director Financiar  
Verginica Popescu



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

**SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**

**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**

**PENTRU PERIOADA 01 ianuarie- 31 decembrie 2015**

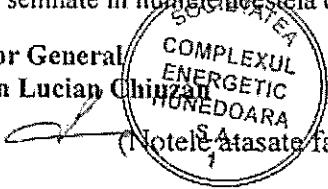
*(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)*

	2014	2015
<b>Fluxuri de numerar din activitati de exploatare</b>		
Profitul / (pierdere) inainte de impozit	(352.308.913)	(1.661.611.978)
<b>Ajustari pentru reconcilierea rezultatului net cu numerarul net din exploatare:</b>		
Corectii erori fundamentale	44.543	(50.321.371)
Cheltuieli privind amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	115.360.419	112.288.916
Cheluieli / (venituri) aferente deprecierii imobilizarilor corporale	-	-
Cheltuieli/(venituri) privind ajustarile pentru depreciere active circulante, net	13.942.749	22.831.331
Cheltuieli/(venituri) privind provizioane pentru riscuri si cheltuieli, net	31.750.254	1.300.870.648
Venituri din donatii primite	(882.493)	(2.844.572)
Venituri din reluarea subventiilor	(27.750.214)	(26.460.638)
(Castig)/pierdere din vanzarea de imobilizari corporale, net	(1.473)	18.000
Venituri din dobanzi	(2.664.675)	(1.040.888)
Cheltuieli cu dobanzile	9.839.874	7.983.201
<b>Flux de trezorerie generat din activitatea de exploatare inainte de modificarile capitalului circulant</b>	(212.669.929)	(298.287.351)
<b>Modificari ale capitalului circulant:</b>		
Diminuarea / (cresterea) stocurilor	72.599.632	10.945.347
Diminuarea / ( cresterea) creantelor comerciale si altor creante	7.437.041	16.857.762
(Diminuarea) / cresterea datorilor comerciale si altor datorii	137.950.709	197.054.050
Dobanzi platite	(10.148.688)	(4.490.532)
<b>Impozit pe profit platit</b>		
Numerar net din activitati de exploatare	(4.831.235)	(77.920.724)
<b>Fluxuri de trezorerie din activitatea de investitii</b>		
Plati pentru achizitionarea de actiuni	-	2.170.811
Achizitii de imobilizari	(158.026.686)	(80.417.267)
Incasari din vanzarea de imobilizari	950.640	
Incasari din dobanzi	2.664.675	1.040.888
Numerar net din activitatea de investitii	(154.411.371)	(77.205.567)
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de finantare</b>		
(Rambursari de)/incasari din imprumuturi	34.470.299	128.049.997
Subventii primite	37.137.788	6.906.182
(Cresterea) / diminuarea numerarului restrictionat	54.624.609	64.820.037
Numerar net din activitati de finantare	126.232.696	199.776.216
Numerar din operatiuni de fuziune	-	
(Diminuarea) / cresterea neta a disponibilitatilor si elementelor asimilate	(33.009.910)	44.649.924
<b>Disponibilitati si elemente asimilate la inceputul exercitiului (vezi Nota 10 i)</b>	(30.153.851)	(63.163.761)
<b>Disponibilitati si elemente asimilate la sfarsitul exercitiului (vezi Nota 10 i)</b>	(63.163.761)	(18.513.837)

Notele atasate constituie parte integranta a acestei situatii a fluxurilor de trezorerie.

Situatiile financiare prezentate de la pagina 7 la 66 au fost aprobat de catre Societate la data 25 mai 2016 si semnate in numele acestia de catre:

Director General  
Cosmin Lucian Chipuran



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

Director Financiar  
Verginica Popescu

**SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEZARA S.A.**  
**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU**  
**PENTRU PERIOADA 01 Ianuarie- 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)*

Element al capitalului propriu	0	Sold la 31 decembrie 2014		Cresteri	Din care prin transferuri	Reduceri	Din care prin transferuri	6=1+2-4	Sold la 31 decembrie 2015
		1	2						
Capital subscris	354.535.330								354.535.330
Prime de capital	367.096.378								367.096.378
Rezerva din reevaluare	619.981.512								619.981.512
Rezerva legală	27.513.232								27.513.232
Alte rezerve	8.279.378			16.771					8.296.149
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerva din reevaluare	9.458.173				9.458.173		9.458.173		0
Rezultatul reportat reprezentand pierdere neacoperita	(404.398.214)	(352.308.913)			(352.308.913)				(756.707.127)
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	9.458.173				9.458.173				9.458.173
Rezultatul reportat reprezentand pierdere neacoperita provenit din corectie erorii fundamentale	(843.804)	(50.321.371)				22.569			(51.187.744)
Rezultatul exercitiului finanțier profit / pierdere)	(352.308.913)	(1.661.611.978)			(352.308.913)		(352.308.913)		(1.661.611.978)
Repartizarea rezultatului	0						0		0
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>629.313.071</b>	<b>(2.054.767.317)</b>			<b>(342.850.740)</b>	<b>(342.828.171)</b>	<b>(342.850.740)</b>		<b>(1.082.626.075)</b>

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNELEARA S.A.  
 STIUTIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU  
 PENTRU PERIOADA 01 ianuarie- 31 decembrie 2015  
*(note sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)*

Element al capitalului propriu	Sold la 31 decembrie 2013		Cresteri	Din care prin transferuri	Reduceri	Din care prin transferuri	Sold la 31 decembrie 2014	
	1	2					5	6=1+2-4
Capital subscris	349.821.330	4.714.000					354.535.330	
Prime de capital	367.096.378	-					367.096.378	
Rezerva din reevaluare	620.089.235	1.617.630					619.981.512	
Rezerva legală	27.513.232	-					27.513.232	
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerva din reevaluare	9.350.450	107.723					9.458.173	
Alte rezerve	11.517.530	1.475.848					8.279.378	
Rezultatul reportat reprezentând pierdere neacoperita	(256.753.859)	(147.644.355)					(404.398.214)	
Rezultatul reportat reprezentând pierdere neacoperita provenit din corectie erorii fundamentale din exercitiului finantier	(88.347)	44.543					(843.804)	
Rezultatul exercitiului finantier - profit / ( pierdere )	(147.644.355)	(352.308.913)					(352.308.913)	
Repartizarea rezultatului	0						0	
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>980.101.594</b>	<b>(491.993.525)</b>	<b>(147.536.632)</b>	<b>(141.205.002)</b>	<b>(147.644.355)</b>	<b>629.313.071</b>		

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

Situatiile financiare prezentate de la pagina 7 la 66 au fost aprobat de catre Societate la data de 25 mai 2016 si semnate in numele acestia de catre:

Director General  
 Cosmin Lucian Chizan

Director Financiar  
 Verginica Popescu



## **SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2015**

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

---

### **1. INFORMATII CU PRIVIRE LA PREZENTAREA SOCIETATII**

Societatea COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA SA („Societatea”) este o societate romana, cu personalitate juridica. Societatea a fost infiintata 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., in conformitate cu prevederile HG 1023/2011, si a preluat toate drepturile si obligatiile vechilor societati.

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

Prin Hotararea nr.9/28.06.2013 a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Societatii Complexul Energetic Hunedoara -S.A si Hotararea nr.10/28.06.2013 a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor Societatii Nationale a Huilei S.A. s-a aprobat fuziunea dintre Societatea Complexul Energetic Hunedoara -S.A in calitate de societate absorbanta si Societatea Nationala a Huilei S.A in calitate de societate absorbita.

La data de 01.08.2013 a fost finalizata operatiunea de fuziune prin absorbtie , dintre subscrisa Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A., in calitate de societate absorbanta, si Societatea Nationala a Huilei S.A. in calitate de societate absorbita. De la aceasta data Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A. este succesoarea legala in toate drepturile si obligatiile Societatii Nationale a Huilei S.A care isi inceteaza existenta,iar activitatea corespunzatoare acesteia este reorganizata in cadrul Sucursalei Divizia Miniera Petrosani si a punctelor de lucru aflate in coordonare.

Societatea are sediul in municipiul Petrosani, strada Timisoara, nr.2. Societatea isi desfasoara activitatea principala la sediul social, precum si prin intermediul a 7 sucursale si 10 puncte de lucru, astfel:

- 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- Sucursala Exploatarea Miniera Lonea, CIF 34379848 , judetul Hunedoara;
- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Sucursala Exploatarea Miniera Livezeni, CIF 34379856, judetul Hunedoara;
- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Sucursala Exploatarea Miniera Vulcan, CIF 34379813, judetul Hunedoara;
- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Sucursala Exploatarea Miniera Lupeni, CIF 34379830 , judetul Hunedoara;
- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Sucursala Prestserv Petrosani, CIF 34379821 , 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 Petrosani: Dispensar Livezeni, judetul Hunedoara;
- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Punct de lucru Vulcan: Dispensar Vulcan, judetul Hunedoara;
- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Punct de lucru Petrila: Cabana Cheile Jietului, judetul Hunedoara;

## SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2015

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

---

- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Punct de lucru Bucuresti: Reprezentanta Huila Bucuresti, 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 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 principal de activitate al Societatii este producerea de energie electrica si termica pe baza de carbune in amestec cu hidrocarburi.

Incepand cu anul 2014, intreaga cantitate de energie electrica produsa a fost destinata pielei concurrentiale, consumului intern, precum si 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 Transelectrica la preturi si cantitati reglementate de ANRE sau de pe piata concurrentiala.

Incepand cu data de 01 august 2013 societatea desfasoara si activitati constand in : exploatarea, prepararea si prelucrarea carbunilor si gazelor insotitoare, precum si servicii de asigurare a serviciilor de sanatate pentru salariatii proprii .

Incepand cu luna februarie 2008, in baza Contractului de concesionare 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 producere a energiei electrice si termice de la Mintia dateaza din anul 1969 si are 6 grupuri energetice destinate productiei de energie electrica si termica in 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, in luna februarie 2014, Consiliul de Administratie al Societatii a aprobat casarea acestuia, in prezent fiind in curs operatiunile de dezmembrare.

Combustibilul de baza utilizat este huila energetica de provenienta, in cea mai mare parte, din Valea Jiului, in amestec cu hidrocarburi (gaz metan sau pacura).

Grupul energetic nr. 3 al centralei a fost retehnologizat, receptia punerii in functiune a acestuia avand loc in luna februarie 2010. Finantarea acestei lucrari a fost asigurata prin credit extern de la Banca Internationala de Reconstructie si Dezvoltare („BIRD”) si din surse proprii.

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

Centrala de producere a energiei electrice si termice de la Paroseni este amplasata pe terasa inferioara de pe malul drept al Jiului de Vest, „ la gura minei ” in centrul depresiunii Petrosani, intre orasele Vulcan si Lupeni, pe DN 66A.

## **SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2015**

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

---

Este prima centrala termoelectrica de mare putere construita in cadrul „Planului de electrificare de 10 ani ”(1951-1960) din Romania, dupa un proiect al TEP Moscova, ISPE –Bucuresti elaboreaza proiectul tehnic al CET –Paroseni;

Combustibilul de baza folosit: carbune – Huila de Valea Jiului, combustibil auxiliar: gaz natural;

In perioada 1956 - 1959 s-au pus in functiune 3 grupuri de 50 MW, iar in anul 1964 s-a pus in functiune un grup de 150 MW, astfel ca centrala avea o putere instalata de 300 MW.

In perioada 1980-1983 se executa transformarea turbinelor 3x50 MW din turbine de condensati in turbine de termoficare, respectiv se face trecerea de la sistemului de incalzire urbana, cu centrale de cartier, la incalzire centralizata in localitatile din Valea Jiului avand ca sursa unica CET Paroseni;

In anul 1999, se pune in functie cazanul de apa fierbinte (CAF –103 Gcal/h), cu functionare tot pe huila, cazan care va prelua sarcina termica in caz de indisponibilitate a blocului numarul 4.

Intrucat durata de viata la grupurile energetice existente era depasita (peste 300.000 ore de functionare), echipamente ce prezintau o uzura fizica si morala avansata, si in conformitate cu „Strategia nationala de dezvoltare, a Programelor de guvernare precum si cu Foaia de parcurs a Romaniei in domeniul energiei”, centrala Paroseni a fost prinsa in programul de modernizari cu reabilitarea blocului nr. 4 de 150 MW, cu finantare externa, transformarea acestuia din grup de condensati pura in grup de cogenerare si scoaterea din exploatare, casarea si valorificarea etapei 3 x 50 MW.

Lucrarile de constructii si montaj ale blocului nr. 4 s-au desfasurat in perioada Martie 2004 - Septembrie 2006, iar din august 2007 blocul energetic nr. 4 Paroseni a intrat in operare comerciala.

Capacitatatile 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 Nationala a Huilei SA Petrosani s-a inaintat in temeiul OUG nr.119/2011 aprobat prin Legea nr.143/2012 ,la data de 18.12.2012 urmare aplicarii procedurii de dare in plata a activelor , in conformitate cu OUG nr.84/2011, active ce apartineau Companiei Nationale a Huilei SA Petrosani .

Societatea a inceput sa functioneze din data de 01.01.2013 cu un numar de 5.166 salariati preluati de la grupul viabil al Companiei Nationale a Huilei SA Petrosani si avea in structura urmatoarele: SEH Lonea, SEH Livezeni, SEH Vulcan, SEH Lupeni ,SPCVJ ,Statia de Salvare Miniera si Sediu Administrativ al SNH SA.

In prezent, activitatea exploatarilor miniere se desfasoara prin 4 sucursale miniere :EM Lonea, EM Livezeni, EM Vulcan , EM Lupeni.

Bazinul carbonifer din Valea Jiului reprezinta cel mai mare zacamant de huila din Romania. Exploatarea industriala a inceput din anul 1852. Suprafata perimetrelor miniere este de 22,28 kmp. Exploatarea huilei se realizeaza la o adancime cuprinsa intre 400-700 m. Licentele de exploatare a sucursalelor miniere sunt valabile pana in anul 2024.

Activitatile specifice sectorului minier si anume: de preparare ,spalare si transport al carbunelui precum si activitati de salvare miniera ,medicina muncii ,servicii de securitate si sanatate in munca ,servicii de instruire si perfectionare a personalului se desfasoara prin intermediul Sucursalei Prestserv.

# **SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2015**

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

---

## **2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE**

Principalele politici contabile adoptate in intocmirea acestor situatii financiare sunt prezentate mai jos.

### **A Bazele intocmirii situatiilor financiare**

#### **(1) Informatii generale**

Ordinul 1802/2014 cu modificarile ulterioare se aplica incepand cu situatiile financiare ale anului 2015 de catre societatile care intrunesc criteriile stabilite de acest act normativ si prevede intocmirea de situatii financiare anuale de catre persoanele juridice.

Aceste situatii financiare sunt responsabilitatea conducerii Societatii si sunt intocmite in conformitate cu cerintele normelor de contabilitate din Romania, si anume Legea contabilitatii nr. 82/1991, republicata si modificata si Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 ("OMF nr. 1802/2014") cu modificarile ulterioare. Aceasta responsabilitate include: proiectarea, implementarea si mentinerea unui control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare care sa nu contina denaturari semnificative datorate fraudei sau erorii; selectarea si aplicarea politicilor contabile adecvate, elaborarea unor estimari contabile rezonabile in circumstantele date.

Acest Ordin cuprinde reglementari ce transpun partial prevederile Directivei 2013/34/UE a Parlamentului European si a Consiliului privind situatiile financiare anuale, situatiile financiare consolidate si rapoartele conexe ale anumitor tipuri de intreprinderi, de modificare a Directivei 2006/43/CE a Parlamentului European si a Consiliului si de abrogare a Directivelor 78/660/CEE si 83/349/CEE ale Consiliului, publicata in Jurnalul Oficial al Uniunii Europene nr. L 182 din data de 29 iunie 2013.

OMF nr. 1802/2014 difera de Standardele Internationale de Raportare Financiara. Ca urmare, aceste situatii financiare nu sunt in concordanta cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

Aceste situatii financiare, intocmite in conformitate cu OMF nr. 1802/2014, cu modificarile ulterioare, nu trebuie folosite de terți partii sau de catre utilizatori ai situatiilor financiare care nu sunt familiarizati cu OMF nr. 1802/2014, cu modificarile ulterioare, aplicabil pe teritoriul Romaniei.

#### **Principii contabile**

Situatiile financiare la 31 decembrie 2015 au fost intocmite in conformitate cu urmatoarele principii contabile:

##### *Principiul continuitatii activitatii*

Avand in vedere importanta activitatii desfasurate de Societate, se considera ca aceasta isi va continua activitatea, probabil intr-o alta forma organizatorica.

##### *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 depreciierilor in valorizarea activelor;
- toate obligatiile previzibile si de pierderile potentiale care au luat nastere in cursul exercitiului financial incheiat.

## **SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2015

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

---

### *Principiul contabilitatii de angajamente.*

Efectele tranzactiilor si ale altor evenimente sunt recunoscute atunci cand tranzactiile si evenimentele se produc (si nu pe masura ce numerarul sau echivalentul sau este incasat sau platit) si sunt inregistrate in contabilitate si raportate in situatiile financiare ale perioadelor aferente.

### *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 pragului de semnificatie*

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

### *Principiul evaluarii la cost de achizitie sau cost de productie*

Elementele prezentate in situatiile financiare au fost evaluate, de regula, pe baza principiului costului de achizitie sau al costului de productie, cu exceptiile prezentate in continuare in politicile contabile.

## **(2) Utilizarea estimarilor**

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu OMFP 1802/2014 cu modificarile ulterioare cere conducerii Societatii sa faca estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate ale activelor si pasivelor, prezentarea activelor si datorilor contingente la data intocmirii situatiilor financiare si veniturile si cheltuielile raportate pentru respectiva perioada. Cu toate ca aceste estimari sunt facute de catre conducerea Societatii pe baza celor mai bune informatii disponibile la data situatiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimari.

Efectul schimbarii estimarilor contabile este calculat prospectiv si este inclus in determinarea rezultatului net aferent:

- perioadei in care s-a realizat schimbarea, daca ea este singura perioada afectata;
- perioadei in care s-a realizat schimbarea si perioadelor ulterioare, daca schimbarea le afecteaza pe toate.

## **(3) Continuitatea activitatii**

Avand in vedere importanta activitatii desfasurate de Societate, se considera ca aceasta isi va continua activitatea, probabil intr-o alta forma organizatorica.

In aceste conditii se considera justificata aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare.

La 31 decembrie 2015, situatiile financiare prezinta o pierdere curenta in suma de 1.661.611.978 lei, pierdere reportata in suma de 798.436.698 lei, obligatii curente ce depasesc activele curente cu suma de 882.248.897 lei, iar rata lichiditatii curente de 0,10. Previziunile referitoare la exercitiul 2016 prezinta de

## **SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2015

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

---

asemenea un rezultat anual negativ.

Pentru vanzarile pe piata reglementata, tarifele pentru serviciile de sistem furnizate de catre Societate sunt reglementate de catre Agentia Nationala de Reglementare in domeniul Energiei („ANRE”), in timp ce pentru vanzarile de energie electrica pe piata concurentiala pretul este stabilit de cerere si oferta. Fluxurile de numerar viitoare ale Societatii depind semnificativ de evolutia viitoare a pretului de vanzare a energiei electrice. Pretul energiei termice furnizate de Societate este de asemenea reglementat de catre ANRE si ANRSC.

### **(4) Moneda de prezentare a situatiilor financiare**

Contabilitatea se tine in limba romana si in moneda nationala. Elementele incluse in aceste situatii financiare sunt prezентate in lei romanesti.

### **B Conversia tranzactiilor in moneda straina**

Tranzactiile Societatii in moneda straina sunt inregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Nationala a Romaniei („BNR”) pentru data tranzactiilor. Soldurile in moneda straina sunt convertite lunar in lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru ultima zi bancara a lunii in cauza.

Castigurile si pierderile rezultate din decontarea tranzactiilor intr-o moneda straina si din conversia activelor si datorilor monetare exprimate in moneda straina sunt recunoscute lunar in contul de profit si pierdere.

### **C Imobilizari necorporale**

#### **(1) Cost**

##### *(i) Programe informatice*

Programele informatice sunt recunoscute la costul de achizitie.

Costurile pentru intretinerea programelor informatice sunt recunoscute ca si o cheltuiala in perioada in care sunt efectuate.

Cheltuielile care determina prelungirea duratei de viata si marirea beneficiilor programelor informative peste specificatiile initiale sunt adaugate la costul original al acestora. Aceste cheltuieli sunt capitalizate ca imobilizari necorporale daca nu sunt parte integranta a imobilizarilor corporale.

##### *(ii) Alte imobilizari necorporale*

Brevetele si alte imobilizari necorporale sunt recunoscute la cost de achizitie.

Imobilizarile necorporale nu sunt reevaluate.

#### **(2) Amortizare**

##### *(i) Programe informatice*

Programele informatice sunt amortizate folosind metoda liniara pe o perioada de 3 ani.

##### *(ii) Alte imobilizari necorporale*

Brevetele si licentele sunt amortizate folosind metoda liniara, pe durata de viata utila a acestora de maxim 5 ani.

## **SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2015**

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

---

#### **D      Imobilizari corporale**

##### **(1)     Cost/evaluare**

Costul mijloacelor fixe achizitionate este format din pretul de achizitie si din valoarea altor costuri direct atribuibile care au fost generate de transportul activelor la locatia actuala, precum si de costul de amenajare a amplasamentului. Costul activelor din productie proprie include costurile salariale, materiale, si alte costuri indirekte de productie, costuri generate de transportul si punerea in functiune a activelor respective.

Imobilizarile corporale, cu exceptia imobilizarilor in curs existente in sold la 31 decembrie 2012, sunt prezentate la valoare reevaluata. Imobilizarile in curs sunt prezentate la cost istoric.

Reevaluarile sunt facute cu suficienta regularitate, astfel incat valoarea contabila sa nu difere substancial de cea care ar fi determinata folosind valoarea justa de la data bilantului.

Intretinerea si reparatiile imobilizarilor corporale se trec pe cheltuieli atunci cand apar, iar imbunatatirile semnificative aduse imobilizarilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viata a acestora, sau care maresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de catre acestea sunt capitalizate.

Activele imobilizate de natura obiectelor de inventar, inclusiv uneltele si sculele, sunt trecute pe cheltuieli in momentul darii in consum si nu sunt incluse in valoarea contabila a imobilizarilor corporale.

##### **(2)     Amortizare**

Amortizarea se calculeaza folosindu-se metoda liniara de-a lungul duratei utile de viata estimata a activelor, incepand cu luna urmatoare datei achizitiei sau punerii in functiune, dupa cum urmeaza:

<u>Activ</u>	<u>Ani</u>
Constructii	10 - 60
Instalatii tehnice si masini	2 - 28
Alte instalatii, utilaje si mobilier	5 -15

Terenurile nu se amortizeaza deoarece se considera ca au o durata de viata indefinita.

##### **(3)     Vanzarea/casarea imobilizarilor corporale**

Imobilizarile corporale care sunt casate sau vandute sunt eliminate din bilant impreuna cu amortizarea cumulata corespunzatoare. Orice profit sau pierdere rezultat(a) dintr-o asemenea operatiune este inclus(a) in contul de profit si pierdere curent.

##### **(4)     Costurile indatorarii**

Cheltuielile cu dobanzile aferente imprumuturilor sunt capitalizate pe perioada de executie a activului, iar dupa punerea in functiune a acestuia sunt recunoscute in cheltuielile perioadei.

##### **(5)     Imobilizari in curs**

Pentru imobilizarile in curs care se afla in probe tehnologice, Societatea capitalizeaza pierderile tehnologice, reprezentand valoarea rezultata prin diferenta dintre cheltuielile realizate pentru efectuarea probelor si veniturile realizate din acestea in concordanta cu HG nr. 1179 din 24 octombrie 2002.

## **SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2015**

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

---

#### **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 deprecieră: pentru stocurile mai vechi de 4 ani, pentru alte stocuri uzate, fără miscare sau cu miscare lenta. Pierderile din deprecieră sunt recunoscute în contul de profit și pierdere al perioadei.

#### **F Creante comerciale**

Creantele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată mai puțin ajustările pentru deprecieră acestor creante. Ajustările pentru deprecieră creantelor comerciale sunt constituite în cazul în care există evidențe obiective asupra faptului că Societatea nu va fi în masura să incaseze toate sumele la termenele initiale. Societatea înregistrează o ajustare generală de 100% pentru creantele 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 banchi, acredititive, investiții financiare pe termen scurt, avansuri de trezorerie, net de descoperitul de cont. În bilanț, descoperitul de cont este prezentat în datorii ce trebuie plătite într-o perioadă de un an – sume datorate instituțiilor de credit.

#### **H Pierderi de valoare**

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

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

#### **I Capital social**

Societatea recunoaște modificările la capitalul social numai după aprobarea lor în Adunarea Generală a Actionarilor 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 cand rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social varsat 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 surplussul rezultat din reevaluarea imobilizărilor corporale.

## **SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2015**

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

---

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

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

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

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

Daca rezultatul reevaluarii este o descrestere a valorii contabile nete, aceasta se trateaza astfel:

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

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

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

### **L Dividende**

Dividendele sunt recunoscute in perioada in care sunt aprobat de Adunarea Generala a Actionarilor.

### **M Imprumuturi**

Imprumuturile pe termen scurt si lung sunt inregistrate la cost, net de costurile de tranzactionare. Portiunea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung este clasificata in "Datorii ce trebuie platite intr-o perioada de un an" si inclusa impreuna cu dobanda acumulata la data bilantului contabil in "Sume datorate institutiilor de credit" din cadrul datoriilor curente.

### **N Datorii comerciale**

Obligatiile comerciale sunt inregistrate la valoarea sumelor care urmeaza a fi platite pentru bunurile si serviciile primite, indiferent daca au fost sau nu facturate catre Societate.

### **O Provizioane pentru riscuri si cheltuieli**

Provizioanele pentru riscuri si cheltuieli sunt recunoscute in momentul in care Societatea are o obligatie legala sau implicita rezultata din evenimente trecute, cand pentru decontarea obligatiei este necesara o iesire de resurse care incorporeaza beneficii economice si cand poate fi facuta o estimare fiabila in ceea ce priveste valoarea obligatiei.

## **SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2015**

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

---

### **(1) Provizioane pentru beneficiile angajatilor**

Provizionul pentru beneficiile angajatilor este calculat pe baza prevederilor contractului colectiv de munca, privind plata unor prime jubiliare și prime de pensionare. Cheltuiala este recunoscuta prin crearea unui provizion proportional cu perioada cuprinsă între data angajării și data bilanțului, corelată cu data scadentei obligației.

In data de 17.03.2016, Casa de Insolvență GMC SPRL Craiova, prin adresa nr.1484/17.03.2016 a denuntat Contractul Colectiv de Munca.

Având în vedere denuntarea Contractului Colectiv de Munca, la 31 decembrie 2015 Societatea nu are înregistrat niciun provizion pentru beneficiile angajatilor, respectiv primele jubiliare și primele de pensionare .

### **(2) Provizioane pentru litigii**

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

#### **P Beneficiile angajatilor**

##### **(1) Pensii și alte beneficii după pensionare**

În cursul normal al activității, Societatea face plăti fondurilor de sănătate, pensii și somaj de stat în contul angajatilor sau 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 nu operează nici un alt plan de pensii, dar acordă anumite beneficii la pensionare salariaților în funcție de perioada de munca în cadrul Societății, conform contractului colectiv de munca.

Până la data de 31 iulie 2014, Societatea acordă următoarele beneficii salariaților:

Pentru salariații încadrati în baza contractului colectiv de munca al SC Termoelectrica, aceste beneficii constau în:

- un salariu lunar brut echivalent clasei negociațiate la nivel baza, pentru o vechime în Societate de până la 10 ani;
- două salarii lunare brute echivalente clasei negociațiate la nivel baza, pentru o vechime în Societate între 10 - 25 ani;
- trei salarii lunare brute echivalente clasei negociațiate la nivel baza, 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 salariații încadrati în 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,in limita unei cote de 150 kwh/luna;

Incepând cu data de 01 august 2014, ca urmare a intrării în vigoare a noului Contract Colectiv de Munca, Societatea acordă cu ocazia pensionării la limita de varsta sau la cerere, un adăos în quantum de 6 salarii

## **SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2015**

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

---

tarifare de incadrare avute in luna anterioara pensionarii, dar nu mai mult de 13.000 lei brut pe salariat.

Incepand cu 01 septembrie 2015, prin actul aditional nr.3 la Contractul Colectiv de Munca s-a stabilit ca fiecare salariat care se pensioneaza pentru limita de varsta, pensie anticipata, pensie anticipata parcial si pensie pentru invaliditate sa beneficieze de un adaos in quantum de 6 salarii tarifare de incadrare avute in luna anterioara pensionarii, dar nu mai mult de 13.000 lei brut pe salariat.

### **(2) Beneficii pentru vechime neintrerupta in Societate**

Pana la data de 31 iulie 2014, Societatea acorda prime jubiliare angajatilor sai (numai pentru salariatii incadrati in baza contractului colectiv de munca al SC Termoelectrica), dupa cum urmeaza:

- la 20 de ani - un salaruu brut lunar echivalent clasei negociate la nivel baza;
- la 30 de ani - doua salarii brute lunare echivalente clasei negociate la nivel baza;
- la 35 de ani - trei salarii brute lunare echivalente clasei negociate la nivel baza;
- la 40 de ani - patru salarii brute lunare echivalente clasei negociate la nivel baza.

Incepand cu data de 01 august 2014, ca urmare a intrarii in vigoare a noului Contract Colectiv de Munca, pentru vechime neintrerupta in activitatea miniera si/sau energetica, salariatii beneficiaza de cate un salaruu minim brut pe economie la 15, 20, 25, 30, 35, respectiv 40 ani vechime. Aceste prevederi s-au pastrat si in anul 2015.

In data de 17.03.2016, Casa de Insolventa GMC SPRL Craiova, prin adresa nr.1484/17.03.2016 a denuntat Contractul Colectiv de Munca.

Avand in vederea denuntarea Contractului Colectiv de Munca, la 31 decembrie 2015 Societatea nu are inregistrat niciun provizion pentru beneficiile angajatilor, respectiv primele jubiliare si primele de pensionare .

### **(3) Participarea salariatilor la profit**

Obligatia fata de angajati aferenta fondului de participare a salariatilor la profitul Societatii este recunoscuta in cadrul provizionului pentru riscuri si cheltuieli doar in cazul in care Societatea nu are decat alternativa de a stinge aceasta obligatie prin plata si este indeplinita oricare dintre urmatoarele conditii:

- nivelul profitului net permite acordarea unor asemenea sume;
- exista o prevedere in bugetul de venituri si cheltuieli privind plata unor asemenea sume;
- s-a creat o asteptare valida din partea angajatilor, pe baza evenimentelor trecute din istoria Societatii, asupra faptului ca acestia ar primi aceste sume si suma poate fi determinata inainte de data emiterii situatiilor financiare.

Obligatiile referitoare la fondul de participare al salariatilor la profit se vor deconta in mai putin de un an si sunt masurate la sumele care urmeaza a fi platite in momentul decontarii.

Atat in anul 2015 si cat in anul 2014 Societatea a inregistrat pierdere,

## **Q Subventii**

### **(1) Subventii aferente activelor**

Subventiile primite in vederea achizitionarii de active cum ar fi imobilizarile corporale sunt inregistrate ca venituri inregistrate in avans in bilantul contabil. Ele vor fi recunoscute in contul de profit si pierdere pe durata de viata utila a activelor achizitionate din respectiva subventie. Societatea reia pe venituri valoarea subventiei primite, folosind ca perioada de amortizare durata de viata utila a investitiei pentru care a fost primita subventia.

## **SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2015**

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

---

### **(2) Subventii aferente veniturilor**

Pentru energia termica destinata consumului populatiei din Municipiul Deva, diferența dintre suma prețurilor de producere-transport-distribuție și pretul local de facturare se acopera prin subvenție de la Bugetul local și/sau compensație de la Bugetul de stat, în conformitate cu Ordonanta nr.36/2006.

Subvențiile primite pentru plata dobanzilor 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 declaratia 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%. Pierderea 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 regula și facturile către cumpăratori.

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

Veniturile din dobanzi sunt recunoscute periodic, în mod proporțional, pe masura 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.

### **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 (carbune, gaz sau pacura) realizate pentru producerea energiei electrice și termice. Costul carburantului este cel pe tonă 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 deprecieră a valorii activelor imobilizate, a stocurilor și creațelor, precum și cele asociate provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli sunt înregistrate la sfârșitul perioadei, urmand ca evoluția

## **SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2015**

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

---

deprecierii sa fie urmarita si ajustata in perioadele urmatoare.

### **V Certificate de emisii de gaze cu efect de sera**

In conformitate cu prevederile Hotararii 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, Romania 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 confera Societatii dreptul de a emite o tona de dioxid de carbon echivalenta, intr-o perioada definita, si este valabil numai pentru indeplinirea scopului Hotararii Guvernului nr. 780/2006 privind insintarea schemei de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de sera.

Prin Hotararea de Guvern nr. 60/2008 a fost aprobat Planul National de Alocare privind certificatele de emisii de gaze cu efect de sera pentru perioadele 2007 si 2008-2013. Societatea a avut alocate gratuit certificatele de emisii de gaze cu efect de sera care i-au fost atribuite conform Planului National de Alocare pentru perioada 2008 – 2012, in mod liniar. Societatea a recunoscut in conturi in afara bilantului certificatele de emisii de gaze cu efect de sera care i-au fost alocate (certificatele fiind alocate Societatii cu titlu gratuit).

Pentru perioada 2013-2020, in conformitate cu HG 1096/2013 pentru aprobarea mecanismului de alocare tranzitorie cu titlu gratuit a certificatelor de emisii de gaze cu efect de sera producatorilor de energie electrica, societatii ii sunt alocate pentru fiecare din cele doua termocentrale (Deva si Paroseni) si pentru fiecare an in parte un numar (descrescator) de certificate de care beneficiaza dupa plata contravalorii acestora in contul deschis la nivelul Departamentului pentru Energie, din sumele astfel constituite putandu-se finanta investitii in conformitate cu Planul National de Investitii. Valoarea certificatelor este stabilita utilizand un pret de piata de referinta stabilit in conditiile Deciziei Comisiei C (2012) 4564 final din 6 iulie 2012.

Corespunzator energiei termice produse societatea mai beneficiaza de certificate alocate cu titlu gratuit (anual si descrescator) pentru fiecare din cele doua unitati de productie, pentru perioada 2013-2020, in conformitate cu art. 10a din Directiva 2009/29/CE a UE.

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 2015, Societatea inregistreaza un deficit de 167.459.600 certificate de emisii de gaze cu efect de sera (Electrocentrale Deva are un deficit de 880.818 certificate, iar Electrocentrale Paroseni are un deficit de 793.778 certificate).

### **W Entitati afiliate**

In conformitate cu prevederile OMFP1802/2014, entitati afiliate inseamna doua sau mai multe entitati din cadrul unui grup, iar prin grup se intlege o societate-mama si toate filialele acesteia.

## **SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2015

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

---

### **X Corectarea erorilor contabile**

Corectarea erorilor constatate in contabilitate se efectueaza pe seama rezultatului reportat, conform OMFP 1802/2014 cu modificarile 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 aprobatte 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 contingenta 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.

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

Datorile 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 Active contingente**

Un activ contingent este un activ potential care apare ca urmare a unor evenimente anterioare datei bilantului si a caror existenta va fi confirmata numai prin aparitia sau neaparitia unuia sau mai multor evenimente viitoare nesigure, care nu pot fi in totalitate sub controlul entitatii.

Activele contingente sunt evaluate continuu pentru a asigura reflectarea corespunzatoare in situatiile financiare a modificarilor survenite. Astfel, daca intrarea de beneficii economice devine certa, activul si venitul corespunzator vor fi recunoscute in situatiile financiare aferente perioadei in care au survenit modificarile. In schimb, daca este doar probabila o crestere a beneficiilor economice, entitatea va prezenta in notele explicative activul contingent.

### **W 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.

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNÉ JARA S.A.  
 NOTE LA SITUAȚIALE FINANCIARE  
 ÎNTOCMITE PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2015  
*(toate sumele sunt exprimate în LEI dacă nu este specificat altfel)*

### 3. ACTIVE IMOBILIZATE

#### a) Valoare contabilă brută

Între 1 ianuarie și 31 decembrie 2015, activele imobilizate au evoluat astfel:

	Sold la 31 decembrie 2014	Achiziții din timpul anului	Din care prin transfer	Din care prin transfer	Sold la 31 decembrie 2015
	1	2	3	4	5
<b>Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de constituire și dezvoltare	62.486	22.000			84.486
Concesiuni și alte imobilizari necorporale	1.781.328	14.704			1.796.032
<b>Total imobilizari necorporale</b>	<b>1.843.814</b>	<b>36.704</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.880.518</b>
Terenuri și amenajări					
Cladiri și construcții speciale	55.608.725	796		0	55.609.521
Instalații tehnice și masini	800.993.626	1.688.416	1.688.416	0	802.682.042
Alte instalații, utilaje și mobilier	1.078.931.980	2.042.613	1.914.402	0	1.080.974.593
Imobilizari corporale în curs	1.029.231	(9.101)	(29.174)	0	1.020.130
Avansuri pentru imobilizari	403.299.443	86.017.414	5.785.931	3.591.644	485.725.213
					2.300.012
<b>Total imobilizari corporale</b>	<b>2.347.948.948</b>	<b>83.954.207</b>	<b>3.573.644</b>	<b>3.591.644</b>	<b>2.428.311.511</b>
<b>Imobilizari financiare</b>	<b>2.670.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.612.500</b>	<b>57.500</b>
<b>Total imobilizari</b>	<b>2.352.622.762</b>	<b>83.990.911</b>	<b>3.573.644</b>	<b>6.204.144</b>	<b>2.430.249.529</b>

**SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)*

---

b) Amortizare cumulata

	Sold la 31 decembrie 2014	Amortizare	Iesiri	Sold la 31 decembrie 2015
	0	1	2	3
	1	2	3	4=1+2-3
<b>Imobilizari necorporale</b>				
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	14.281	25.709		39.990
Concesiuni si alte imobilizari necorporale	1.652.627	92.738		1.745.365
<b>Total imobilizari necorporale</b>	<b>1.666.908</b>	<b>118.447</b>		<b>1.785.355</b>
<b>Imobilizari corporale</b>				
Cladiri si constructii speciale	114.438.606	39.001.910		153.440.516
Instalatii tehnice si masini	398.401.546	73.072.311		471.473.858
Alte instalatii, utilaje, mobilier	574.632	113.046		687.680
<b>Total imobilizari corporale</b>	<b>513.414.784</b>	<b>112.187.268</b>		<b>625.602.054</b>
<b>Total imobilizari</b>	<b>515.081.692</b>	<b>112.305.715</b>		<b>627.387.409</b>

c) Ajustari de depreciere aferente valorii imobilizarilor

	Sold la 31 decembrie 2014	Intrari	Iesiri	Sold la 31 decembrie 2015
	0	1	2	3
	1	2	3	4=1+2-3
<b>Terenuri si amenajari</b>				
Cladiri si constructii speciale	167			167
Instalatii tehnice si masini	-			0
Alte instalatii, utilaje si mobilier	-			0
Imobilizari corporale in curs si avansuri pentru imobilizari	1.472.068			1.472.068
<b>Total imobilizari</b>	<b>1.472.235</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.472.235</b>

**SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2015

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

**d) Valoarea contabila neta**

Elemente de active	Sold la 31 decembrie 2014	Sold la 31 decembrie 2015
<b>Imobilizari necorporale</b>		
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	48.205	44.496
Concesiuni si alte imobilizari necorporale	128.701	50.667
<b>Total imobilizari necorporale</b>	<b>176.906</b>	<b>95.163</b>
<b>Imobilizari corporale</b>		
Terenuri si amenajari	55.608.726	55.609.521
Cladiri si constructii speciale	686.554.853	649.241.359
Instalatii tehnice si masini	680.530.434	609.500.735
Alte instalatii, utilaje, mobilier	454.598	332.450
Imobilizari corporale in curs	401.827.375	484.253.145
Avansuri pentru imobilizari	8.085.943	2.300.012
<b>Total imobilizari corporale</b>	<b>1.833.061.929</b>	<b>1.801.237.222</b>
<b>Imobilizari financiare</b>	<b>2.670.000</b>	<b>57.500</b>
<b>Total imobilizari</b>	<b>1.835.908.835</b>	<b>1.801.389.885</b>

*Imobilizari necorporale*

Imobilizarile necorporale cuprind, in principal, programe informatiche si licente, precum si cheltuiel ide constituire si dezvoltare.

*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 reevaluata. 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 reevaluarii a rezultat o crestere a valorii nete contabile de 95.297.400 lei.

Metodele de evaluare folosite sunt descrise in continuare:

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

Imobilizarile corporale includ efectul unor reevaluari din anii precedenti in 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 2015

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

---

31 decembrie 2006 și 31 decembrie 2003, HG 403/2000 la 31 decembrie 2001 și 31 decembrie 2000, HG 983/1998 la 31 decembrie 1998 și HG 500/1994 la 31 decembrie 1994.

Imobilizările corporale preluate de la SNH au fost reevaluate în anul 2012 de către SC Evalconsult SRL Tg.Jiu și au facut obiectul aportului în natura la capitalul social al Societății Naționale a Huilei

In temeiul reglementarilor Legii nr. 143/2012 referitoare la înființarea unei societăți comerciale.

Metodologia de evaluare aplicată a fost abordarea prin cost și au fost stabilite „valorile juste” ale activelor imobilizate.

### Terenuri

La 31 decembrie 2015, valoarea netă a terenurilor este 55.609.521 lei.

### Cladiri și construcții speciale

La 31 decembrie 2015, valoarea netă a cladirilor și construcțiilor speciale este 649.241.359 lei. Cladirile și construcțiile speciale includ, în principal, cladirile centralelor, cladirile sediilor administrative, magistralele de termoficare, cai de acces, cosuri de fum, turnuri de racire, priza de apă pe raul Mureș, priza de apă de pe raul Jiul de Vest etc. În cadrul Diviziei Miniere, acestea includ cladirile sediilor administrative ale sucursalei și punctelor de lucru din subordine precum și puturi cu skip, cladirile depou vagoane, statii ventilatoare ,cladiri dispecerizare, turn de extractie, galerii subterane ,galerii magistrale de transport\_etc.

### Instalații tehnice și mașini

La 31 decembrie 2015, valoarea netă a instalațiilor tehnice și mașinilor este de 609.833.185 lei. Instalațiile tehnice și mașinile celor două centrale includ, în principal, turbine, cazane aburi, benzi transportoare, transformatoare, mori de carbune, automatizări etc. Instalațiile tehnice și mașinile de la Divizia Minieră includ, în principal, instalații de dispecerizare,ventilatoare, compresoare de aer, perforatoare steril, foreze pneumatice, aparate multigaz, transportoare banda, ciocane abataj , explozimetre, instalații de extractie, instalații de înnamolire

### Imobilizări corporale în curs

La 31 decembrie 2015 imobilizările corporale în curs la Electrocentrala Paroseni, constau în principal din lucrări de investiții pentru:

„Instalarea unui cazan de abur de 270 t/h și a unui CAF de 100 Gcal/h, inclusiv amenajari în gospodăria de carbune și lucrări de alimentare cu apă de adăos”. Valoarea totală a investiției este de 358.298.514 lei fără TVA conform deviz general actualizat în prețuri 01.10.2007, iar restul de executat la 31.12.2015 fata de valoarea devizului general este de 152.170.570,83 lei. Valoarea realizărilor în perioada 01.01-31.12.2015 pentru aceasta investiție este de 1.265.029,37 lei. În perioada 01.01-31.12.2015 nu s-au pus în funcțiune mijloace fixe. Soldul la 31.12.2015 a imobilizărilor corporale pentru aceasta investiție este de 61.124.414,48 lei.

“Instalația de desulfurare a gazelor de ardere de la grupul nr. 4 de 150 MW și CAF de 100 Gcal/h”. Valoarea totală a investiției este de 201.228.101 lei fără TVA conform deviz general aprobat prin H.G. 549/06.05.2009, iar valoarea devizului general în prețuri la 01.01.2015 este de 245.912.170 lei fără TVA. Valoarea realizărilor în perioada 01.01- 31.12.2015 este de 33.696.641 lei. Restul de executat la 31.12.2015 fata de valoarea în prețuri 01.01.2015 a devizului general este de 14.361.959 lei. Soldul la 31.12.2015 pentru aceasta investiție este de 231.550.211 lei.

“Schimbarea tehnologiei actuale de colectare, transport și depozitare a zgurii și cenusii”. Valoarea totală a investiției este de 103.632.811 lei conform deviz general aprobat prin H.G. 549/06.05.2009, iar valoarea devizului general în prețuri la 01.01.2015 este de 128.988.140 lei. Valoarea realizărilor în perioada 01.01-31.12.2015 este de 48.942.671 lei. Restul de executat fata de valoarea în prețuri 01.01.2015 a devizului general este de 39.964.279 lei fără TVA. Soldul la 31.12.2015 pentru aceasta

# SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2015

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

---

investitie este de 89.023.861 lei.

In ceea ce priveste Electrocentrale Deva, la 31 decembrie 2015, colectarea si transportul in depozit a zgurii, cenusii si a produselor de desulfurare (slam dens) reprezinta unul dintre proiectele principale.

Contractul de lucrari pentru prima etapa (stacia 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 24.03.2016 (conform Actului aditional nr. 6). Soldul la 31.12.2015 pentru aceasta investitie in curs este de 16.967.790 lei.

De asemenea, imobilizarile in curs constau si din piese de schimb in valoare de 70.455.425 lei, care se intentiona a fi utilizate pentru reabilitarea Blocului Energetic nr. 4 de la Electrocentrale Deva.

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

- Galerie directionala in culcus E, bl.VII,orizont 255 la EM Vulcan in valoare de 2.075.694,00 lei ;
- Plan inclinat acces siloz ,bl.VII, cota 251-278 la EM Vulcan un valoare de 912.235,00 lei ;
- Rampa superioara siloz , bl.VII, cota 251-278 la EM Vulcan in valoare de 187.202,00 lei. ;
- Galerie pentru transport P2C sapata in steril in stratul 3, bl.IV la EM Lupeni in valoare de 3.146.737 ,00lei ;
- Galerie directionala bl. II ,pozitia 1214 in valoare de 388.517,00 lei ;
- Lucrari la funicular pentru steril la Sucursala Prestserv in valoare de 1.813.191,07 lei.

O parte a imobilizarilor corporale in valoare neta de 20.845.304 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 14).

## 4. ACTIVE CIRCULANTE

### Stocuri

	Exercitiul financial incheiat la <b>31 decembrie 2014</b>	Exercitiul financial incheiat la <b>31 decembrie 2015</b>
Materii prime	9.721.789	9.337.781
Materiale si consumabile	22.190.653	20.119.029
Piese de schimb	49.881.522	43.901.649
Stocuri la terti	2.421.058	21.481
Productie si servicii in curs de executie	166.319	260.421
Produse reziduale	130.756	130.895
Marfuri	79.038	44.103
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	(32.212.664)	(39.337.348)
Avansuri pentru cumparari de stocuri	463.423	293.851
	<b>52.841.894</b>	<b>34.771.862</b>

Societatea are inregistrate la 31 decembrie 2015 piese de schimb si materiale fara miscare mai mult de un an, in valoare de 45.947.522 lei. La data de 31 decembrie 2015 sunt ajustari de depreciere pentru stocurile achizitionate anterior datei de 31 decembrie 2011.

Societatea verifica periodic situatia acestor stocuri prin efectuarea de inventare fizice detaliate. Ultimul inventar fizic a fost efectuat pentru 31 decembrie 2015.

**SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2015**

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

Pentru stocurile de carbune din productie proprie in sold la data de 31 decembrie 2015, Societatea a constituit un provizion in suma de 5.450.021,50 lei, pentru diferența intre pretul carbunelui obtinut din productie proprie si ultimul pret obtinut pentru un contract de achizitie carbune de la SNIM Valea Jiului din anul 2015.

**Creante**

La data de 31.12.2015, situatia creantelor este urmatoarea:

	0	Sold la 31 decembrie 2015 1=2+3	<b>Termen de lichiditate</b>	
			Sub 1 an 2	Peste 1 an 3
<b>Creante comerciale, din care:</b>		<b>200.994.928</b>	<b>200.994.928</b>	
- energie electrica		27.784.618	27.784.618	
- energie termica		100.630.350	100.630.350	
- alte activitati		2.265.063	2.265.063	
- clienti incerti sau in litigiu		69.936.304	69.936.304	
- garantii acordate furnizorilor de combustibil		378.593	378.593	
Ajustari pentru deprecierie – creante comerciale		<u>(167.544.145)</u>	<u>(167.544.145)</u>	
<b>Creante comerciale, valoare neta</b>		<b>33.450.783</b>	<b>33.450.783</b>	
<b>Alte creante, din care:</b>		<b>37.620.019</b>	<b>37.620.019</b>	
- TVA neexigibila		2.503.571	2.503.571	
- subvenții de primit		460.500	460.500	
- 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		6.560.480	6.560.480	
Ajustari pentru deprecierie – alte creante		<u>(27.539.686)</u>	<u>(27.539.686)</u>	
<b>Alte creante, valoare neta</b>		<b>10.080.333</b>	<b>10.080.333</b>	
<b>Total</b>		<b>43.531.116</b>	<b>43.531.116</b>	

Creantele aferente energiei electrice vandute includ, in principal CN Transelectrica SA (26.973.950 lei) (la 31.12.2014- CN Transelectrica SA (43.004.474 lei) si Societatea Nationala de Inchideri Mine Valea Jiului (4.764.454 lei)).

Clientii incerti includ, in principal SC Edil Therma SA Vulcan (27.845.712 lei), Compania Carbunelui LCC Resita (14.147.610) si SC Calor Deva SA (12.700.360 lei).

Conducerea Societatii a efectuat o analiza cu privire la valoarea recuperabila a creantelor la 31 decembrie 2015. In urma estimarilor facute de conducere, la 31 decembrie 2015, Societatea are constituite ajustari pentru deprecierea clientilor si debitorilor diversi in suma de 195.083.831 lei (179.392.416 lei la 31.12.2014). Principalii clienti si debitori pentru care sunt constituite ajustari pentru deprecierie sunt SC Termoficare SA Petrosani (57.108.448 lei), SC Universal Edil SA Lupeni (30.354.110 lei), SC Edil Therma SA Vulcan (27.845.712 lei), SC Termoelectrica SA Bucuresti (24.750.903 lei), SC Calor SA Deva (12.700.360 lei), SC Pregoterm SA Vulcan (9.545.256 lei), Termoficare Vulcan SA (1.936.344 lei), Exploatarea Miniera Vetel (1.314.958 lei) si LCC Compania Carbunelui (14.147.610 lei), societati impotriva carora s-a declansat procedura de insolventa (simplificata sau faliment).

Valoarea creantelor garantate in favoarea bancilor la 31 decembrie 2015 este de 15.724.666 lei (22.436.714 lei la 31 decembrie 2014) (a se vedea Nota 13 e).

**SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)*

	0	Sold la 31 decembrie 2014 1=2+3	Termen de lichiditate	
			Sub 1 an 2	Peste 1 an 3
<b>Creante comerciale, din care:</b>		<b>208.997.855</b>	<b>208.997.855</b>	
- 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)	
<b>Creante comerciale, valoare neta</b>		<b>57.153.409</b>	<b>57.153.409</b>	
<b>Alte creante, din care:</b>		<b>46.502.056</b>	<b>46.502.056</b>	
- TVA de recuperat		4.309.238	4.309.238	
- TVA neexigibila		7.991.128	7.991.128	
- subvenții 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)	
<b>Alte creante, valoare neta</b>		<b>18.954.087</b>	<b>18.954.087</b>	
<b>Total</b>		<b>76.107.495</b>	<b>76.107.495</b>	

Casa si conturi la banchi

	<b>Exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2014</b>	<b>Exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2015</b>
Conturi la banchi in lei	3.555.434	1.436.671
Acreditive in lei	906.673	125.650
Alte valori	34.574	15.899
Numerar in casa	72.634	84.455
Conturi la banchi in valuta	1.143.627	201.860
Acreditive in valuta	78.771.586	16.757.072
Avansuri trezorerie	0	0
Sume in curs de decontare	0	(8.947)
	<b>84.484.528</b>	<b>18.612.660</b>

La 31 decembrie 2015 Societatea are acordata o garantie reala mobiliara fara depozdere asupra soldului creditor al conturilor curente deschise la CEC Bank SA in valoare de 16.037 lei (a se vedea Nota 13 e).

In vederea prezentarii situatiei fluxurilor de trezorerie, numerarul si echivalentele de numerar cuprind urmatoarele elemente:

**SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2015

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

	<b>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014</b>	<b>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015</b>
Conturi curente la banci si numerar in casierie	84.484.528	18.612.660
Descoperit de cont (a se vedea Nota 5.1)	(66.025.530)	(20.323.775)
Numerar restrictionat total, din care:	(81.622.759)	(16.802.721)
Serisori de garantie bancara acordate	(1.944.500)	80.000
Acreditive in lei	(906.673)	(125.650)
Acreditive in valuta	(78.771.586)	(16.757.072)
	<b>(63.163.761)</b>	<b>(18.513.837)</b>

**5. DATORII**

Nota		<b>Sold la 31 decembrie</b>		<b>Termen de exigibilitate</b>		
		2015	sub 1 an 1=2+3+4	1-5 ani 2	peste 5 ani 3	4
5.1	Sume datorate institutiilor de credit	306.715.940	39.375.446	115.190.312	152.150.182	
	Avansuri incasate in contul comenzilor	757	757			
5.2	Datorii comerciale	181.647.500	181.647.500			
5.3	Efecte de comert de platit	0				
5.4,	Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	729.822.010	726.686.754	3.135.256		
		<b>1.218.186.207</b>	<b>947.710.457</b>	<b>118.325.568</b>	<b>152.150.182</b>	

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

**5.1 Sume datorate institutiilor de credit**

Portiunea curenta

	<b>31 decembrie 2014</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
Descoperit de cont	66.025.530	20.323.775
Portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung BIRD	29.526.670	-
Portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung BEI	-	12.310.410

**SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2015***(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)*

Portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung BCR	-	3.248.591
Dobanzi datorate	422.905	3.492.669

<b>Total sume datorate, curente</b>	<b>95.975.105</b>	<b>39.375.446</b>
-------------------------------------	-------------------	-------------------

**Portiunea pe termen lung**

	<b>31 decembrie 2014</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
Imprumuturi de la BEI	146.340.565	134.183.474
Imprumuturi de la BCR si BRD	112.244.179	133.157.021
<b>Total sume datorate pe termen lung</b>	<b>258.584.744</b>	<b>267.340.494</b>

*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 facilitate 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.

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.

In data de 06.07.2015, facilitatea de credit angajata la CEC Bank a fost prelungita pana in data de 05.01.2016, cu o dobanda de ROBOR 1M+3,5p.p. Garantia reala mobiliara asupra stocului de carbune din depozitul Electrocentrale Deva, a fost diminuata de la 300.000 tone la 7.000 tone, in schimb a fost constituita o garantie cu active imobilizate.

La data de 31 decembrie 2015, plafonul de creditare este de 27.097.635 lei, iar suma utilizata din linia de credit este de 20.323.775 lei (66.025.530 lei la 31.12.2014).

Societatea are constituite garantii in favoarea CEC Bank SA (a se vedea Nota 13 e).

*Imprumut de la Banca Internationala pentru Reconstucție și Dezvoltare („BIRD”)*

Creditul de la BIRD a fost destinat finantarii proiectului de reabilitare si modernizare a blocului energetic nr. 3 la CET Mintia. Acest proiect a fost finantat din credit extern, din surse proprii si din fondul de dezvoltare al sistemului energetic, conform HG 730/16.10.1998. In luna august 1995, Regia Autonomă de Electricitate „RENEL” a contractat cu Banca Mondiala un imprumut denominat in unitati de pool, in suma de 110 milioane USD echivalenti, din care a fost anulata in luna februarie 2001 suma de 33,5 milioane USD echivalenti. Din acest imprumut s-au efectuat trageri pentru finantarea proiectului mentionat de 10.930.016,29 USD echivalenti, pana la data de 17 mai 2001, cand acest acord a fost sistat de catre BIRD.

La data de 31 mai 2002 BIRD a reluat acordul de imprumut cu Electrocentrale Deva, acord care a fost garantat de catre Guvernul Romaniei conform HG 584/13.06.2002 privind aprobarea amendamentelor convenite la Bucuresti la 31 mai 2002 intre Guvernul Romaniei si BIRD, prin care Societatea poate dispune de o suma maxima de 69.908.805,03 USD echivalenti.

Creditul a fost utilizat pentru proiectul de reabilitare si modernizare a blocului energetic nr. 3 la CET

## **SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**INTOCMITE PENTRU EXERCITIU FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2015**

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

---

Mintia, fiind concretizat in plati pentru achizitia de: echipamente de la Fortum Engineering Ltd., Finlanda si Fortum SRL Romania, servicii asigurate de Fortum Engineering Ltd Finlanda si Fortum SRL Romania, precum si consultanta tehnica pentru proiect, asigurata de ASA Holding SA Romania, Gilbert Commonwealth Inc, Lahmeyer International GmbH.

Termenul de rambursare a imprumutului a fost 1 noiembrie 2015, platibil in rate semestriale, in lunile mai si noiembrie. Rata dobanzii este egala cu costul imprumuturilor calificate determinata in functie de semestrul anterior, plus jumatate de procent. Rata efectiva a dobanzii in perioada 01 ianuarie 2015- 01 noiembrie 2015 este 7,64 %.

Soldul imprumutului in USD echivalenti la 31 decembrie 2015 este de 0 USD echivalenti (31 decembrie 2013: 8.008.753 USD echivalenti). Obligatia de plata se stabeleste lunar, conform Situatiei Unitatilor de Pool la finele lunii si pe baza instiintarii Bancii Mondiale, prin care se corecteaza valoarea dolarilor istorici, in functie de platile care se efectueaza in diverse valute.

#### ***Imprumut de la Banca Europeana pentru Investitiile (BEI)***

Prin Legea nr.121 / 2012 s-a aprobat Contractul de finantare dintre Romania si Banca Europeana de Investitii, pentru finantarea Proiectului "Centrala Electrica Paroseni", privind realizarea investitiilor de mediu aferente Centralei Paroseni pentru asigurarea functionarii centralei in urmatorii ani.

Creditul de la BEI in suma de 32.650.000 euro a fost contractat de catre Ministerul Finantelor Publice prin Contractul de Finantare nr.81289/16.12.2011 si subimprumutat CEH prin Acordul de Imprumut Subsidiar nr.557512/03.09.2012.

Acesta a fost tras in doua transe, dupa cum urmeaza:

- suma de 6.530.000 euro a fost trasa in luna noiembrie 2012, cu o dobanda fixa de 2,531%/an, din aceasta achitandu-se avansul de 10% conform contractului comercial nr.142/2010 incheiat cu Contractorul CNIM

- diferența in suma de 26.120.000 euro a fost trasa in luna aprilie 2013, cu o dobanda fixa de 2,551%/an, iar din aceasta suma s-a deschis acreditivul irevocabil confirmat pentru plata a 90% din valoarea echipamentelor din portiunea straina pentru IDG.

Acest credit urmeaza a fi rambursat in 15 ani, cu o perioada de gratie de 3 ani, incepand cu anul 2015, in rate semestriale egale, pana in anul 2027. In perioada de gratie se plateste dobanda si prima de risc.

La plata fiecarei rate se va achita o prima de risc in procent de 3,2 %, calculata la soldul tras si nerambursat. Conform Legii nr.121/2012 privind ratificarea Contractului de Finantare dintre Romania si BEI semnat la Bucuresti la 16 decembrie 2011, societatea a platit Ministerului Finantelor Publice din surse proprii, trimestrial in 8 rate egale (trimestrial in anii 2013 si 2014), un comision la fondul de risc in quantum de 2,5 % din suma imprumutului de la BEI (816.250 euro).

Soldul imprumutului la data de 31 decembrie 2015 este de 32.377.916 euro.

#### ***Imprumut 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, inregistrat la BCR cu nr. DSPFI-DAPC/51/4594/03.12.2013 si subimprumutat CEH prin Acordul de Imprumut Subsidiar nr.615.734/05.12.2013.

La data de 31.12.2015, creditul a fost tras in integralitate, din aceasta deschizandu-se acreditivul pentru SSD (pentru plata a 90% din valoarea echipamentelor din partea straina), in suma de 10.107.000 euro, iar diferența 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.

## SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

### INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2015

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

---

Creditul a fost contractat cu o dobanda fixa de 4,2%/an, la plata fiecarei 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 quantum de 2,5 % din suma imprumutului de la BCR (448.750 euro).

La data fiecarei trageri, s-a achitat si un comision de acordare tragere de 0,05% aplicat la suma trasa. Soldul imprumutului la data de 31 decembrie 2015 este de 17.950.000 euro.

#### *Imprumut 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 subimprumutat CEH prin Acordul de Imprumut Subsidiar nr.539.296/05.06.2014.

La data de 31.12.2015, a fost trasa suma de 12.198.217,82 euro si a fost utilizata pentru plata partiala a celor 90% din valoarea echipamentelor si serviciilor de instalare- parte locala, facturate in anul 2014 si 2015.

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 fiecarei 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 quantum de 2,5 % din suma imprumutului de la BRD (367.500 euro).

Soldul imprumutului la data de 31 decembrie 2015 este de 12.198.217,82 euro.

Societatea are constituite garantii in favoarea MFP (a se vedea Nota 13 e).

#### 5.2 Datorii comerciale

La 31 decembrie 2015, datoriiile comerciale pe termen scurt sunt in valoare de 181.647.500 lei (209.391.551 lei la 31.12.2014) si reprezinta, in principal datorii catre:

- furnizori de materii prime- SN Inchideri Mine Valea Jiului (40.776.410lei), LCC Compania Carbunelui Resita (1.593.369 lei), SC Romgaz SA Medias (1.572.060lei);
- furnizori de servicii transport energie electrica – CN Transelectrica (2.504.721lei);
- furnizori de certificate verzi- SC Hidroelectrica SA (3.547.152 lei);
- furnizori de energie electrica- Enel Distributie Banat SA (13.144.295lei), Enel Energie SA (1.753.542lei);
- furnizori de servicii – SNTFM CFR Marfa Sucursala Banat Oltenia (36.528.316 lei), Transgaz SA Medias (1.125.764 lei), Administratia Nationala Apele Romane (3.203.569 lei), Sodexo Pass Romania (986.316 lei), SC Compact Security SRL (734.243lei), SC Armor Security (3.210.000 lei), SC Fortex Food (4.172.631lei), Deloitte Consultanta SRL (864.232 lei), SPP Vispo SRL Braila (730.491 lei) Apaprod SA Deva (526.572 lei), Centrul de Calcul Info 98 (614.087 lei), Administratia Bazinala Apa Jiu (586.284 lei);
- furnizori de imobilizari- Constructions Industrielles de la Mediterranee Bucuresti (32.878.847 lei), SC Energoconstructia SA Filiala Paroseni (1.335.601lei), SC Energomontaj SAEM Bucuresti (1.087.192lei), SC Hidroconstructia SA Bucuresti (940.638lei);
- furnizori de materiale si piese schimb- Gerom International SA (1.645.017lei), S.C OCTPREST IMPEX SRL (1.613.231 lei), SC Maxam Romania (1.466.611 lei), SC Upsrom Industry SRL Tg.JIU (1.020.843 lei), Agroaliment Vulcan (928.749 lei), SC Artego SA Tg.Jiu (580.000 lei), Comexim R SRL

**SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)*

---

Lupeni (757.045 lei), Unio SA Baia Mare (633.593 lei), Oscar Downstream SRL (577.813 lei), SC Cotraco Rom SRL (526.573 lei).

La 31.12.2014 principalele datorii comerciale erau 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 Apelor 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), Telecerne SRL Deva (2.354.613 lei);
- furnizori de materiale si piese de schimb- 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).

### 5.3 Efecte de comert de platit

La 31 decembrie 2015, efectele de comert de platit sunt in valoare de 0 lei (0 lei la 31.12.2014).

### 5.4 Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale ce trebuie platite intr-o perioada de un an

	<b>31 decembrie 2014</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
Salarii	11.432.853	10.753.604
Impozitul pe salarii	5.763.036	6.911.707
Contributii la asigurari sociale	145.645.494	232.203.958
Fond de somaj	2.566.559	4.254.421
Fonduri speciale	5.767.692	11.059.264
Alte datorii cu salariatii	2.200.837	1.874.154
TVA de plata	-	11.306.294
Imprumut MFP- rambursare ajutor de stat incompatibil	-	34.785.015
Imprumut MFP- ajutor de stat salvare	-	98.476.900
Datorie MFP-rambursare credit BIRD 3936-D-RO	13.888.019	44.632.399
Datorie MFP-plati rate de capital si dobanzi credit BEI	-	4.904.428
Datorie MFP-plati dobanzi credit BCR	-	1.686.880
Datorie MFP- prima risc credit BEI	-	4.685.510
Datorie MFP- prima risc credit BCR	-	1.285.242
Dobanzi si penalitati la bugetul de stat	110.784.921	159.066.127
Alte datorii fata de bugetul de stat si bugetele locale	36.100.304	58.070.321
Garantii de buna executie retinute	2.671.735	2.932.319
Credit Termoelectrica JBIC	32.569.879	0
Datorie Termoelectrica pentru credit JBIC		35.568.436
Alte datorii	2.193.362	2.229.775
	<b>371.584.689</b>	<b>726.686.754</b>

## **SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2015

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

---

Din suma de 11.306.294 lei, reprezentand TVA de plata, 11.224.241 lei reprezinta TVA stabilit suplimentar de catre organele de control, in principal pentru pierderile de energie termica considerate nedeductibile din reteaua de transport si distributie.

### ***Imprumut MFP- rambursare ajutor de stat incompatibil***

In data de 10.06.2015, ca urmare a Deciziei CE nr.C(2015) 2648 Final din 20.04.2015, Societatea a rambursat un ajutor de stat considerat ilegal in suma de 34.785.015,65 lei. Fondurile necesare pentru aceasta plata au fost obtinute dintr-un imprumut acordat de catre Ministerul de Finante, pentru o perioada de 3 luni, dobanda fiind de 545.256,11 lei. Soldul imprumutului la data de 31 decembrie 2015 este 34.785.015 lei.

### ***Imprumut MFP- ajutor de stat de salvare***

In data de 20.07.2015 a fost incasata suma de 98.476.900 lei reprezentand transa 1 din ajutorul de stat de salvare aprobat prin Decizia CE nr.C (2652) Final din 21.04.2015 si OUG 22/26.04.2015, in suma totala de 167.000.000 lei.

Din aceasta suma au fost achizitionate certificatele de CO2 aferente anului 2014 in suma de 43.327.083,73 lei. Totodata au mai fost efectuate plati pentru: carbune, transport carbune, gaz, apa, servicii prestata de CN Transelectrica, paza, reparatii, salarii si stopaj la sursa, toate aferente activitatii energetice. Soldul imprumutului la data de 31 decembrie 2015 este 98.476.900 lei. Scadenta imprumutului este 20 ianuarie 2016, dar pana la data intocmirii situatiilor financiare acesta nu a fost restituit.

De asemenea, in vederea intocmirii unui plan de restructurare la nivelul CEH SA, au fost achizitionate servicii de consultanta, ofertantul declarat castigator fiind ISPE Bucuresti. Programul de restructurare va trebui sa fie aprobat de catre CE, situatie in care ajutorul de stat pentru salvare luat sub forma de imprumut, se va transforma intr-un ajutor de stat pentru restructurare, care nu va mai trebui rambursat.

Societatea are constituite garantii in favoarea MFP (a se vedea Nota 13 e).

### ***Datorie MFP-rambursare credit BIRD 3936-D-RO***

Incepand cu ratele de capital si dobanzile scadente in data de 04.11.2014, Societatea a cerut sprijinul pentru efectuarea platilor Ministerului de Finante, in calitatea acestuia de garant. Urmare a acestor solicitari, Ministerul de Finante a efectuat platile la extern. La data de 31 decembrie 2015, suma ce trebuie sa fie rambursata catre Ministerul de Finante pentru aceste plati fiind de 44.632.399 lei.

### ***Datorie MFP-plati rate de capital si dobanzi credit BEI***

Incepand cu anul 2015, ca urmare a situatiei financiare dificile, Societatea nu areusit sa achite in intregime ratele de capital si dobanzile la scadenta, aceste sume fiind achitate de catre Ministerul Finantelor Publice de la fondul de risc in conformitate cu prevederile din AIS, astfel:

- Scadenta din 11.06.2015 dobanda in suma de 404.603,80 euro (echivalentul a 1.807.243,81 lei);
- Scadenta din 11.12.2015 rata de capital in suma de 272.083,33 euro (echivalentul a 1.225.055,19 lei) si dobanda in suma de 415.797,75 euro (echivalentul a 1.872.129,37 lei).

### ***Datorie MFP-plati dobanzi credit BCR***

Ca urmare a situatiei financiare dificile a societatii, aceasta nu a putut sa achite dobanda la creditul BCR scadenta in data de 26.10.2015 in suma de 381.138,33 euro (echivalentul a 1.686.880,13 lei) aceasta fiind achitata de catre Ministerul Finantelor Publice de la fondul de risc in conformitate cu prevederile din AIS.

## **SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2015

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

---

Totodata, Societatea mai are restante la fondul de risc, pentru creditele contractate de către Ministerul de Finante si subimprumutate, astfel:

- pentru creditul BEI: prima de risc in suma totala de 1.044.800 eur (echivalentul a 4.685.510,08 lei);
- pentru creditul BCR: prima de risc in suma de 290.391,11 euro (echivalentul a 1.285.242,01 lei) si comision la fondul de risc in suma de 56.092 euro (echivalentul a 253.788,25 lei)

Pentru toate aceste sume, pana la data achitarii lor catre MFP, Societatea datoreaza dobanzi si penalitati de intarziere.

### ***Credit Termoelectrica JBIC***

Creditul JBIC a fost contractat de către Ministerul Economiei, pentru reabilitare Grup nr.4 Paroseni, si a fost derulat in continuare de către SC Termoelectrica SA in calitate de subcontractor. Creditul este in YENI. Valoarea in valuta a creditului la 31 decembrie 2015 este de 0 JPY (1.055.190.329 JPY la 31 decembrie 2014).

### ***Datorie Termoelectrica pentru credit JBIC***

Pentru rata de capital si dobanda in suma totala de 1.088.398.451 JPY aferente creditului JBIC, credit garantat de stat si subimprumutat S.C. Termoelectrica S.A., scadente in data de 11.06.2015 si 11.12.2015, in conformitate cu prevederile din protocolul de divizare Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A., a comunicat faptul ca nu dispune de sumele necesare efectuarii rambursarii astfel ca Ministerului de Finante, in calitatea acestuia de garant, urmare a solicitarii S.C. Termoelectrica S.A –societate in lichidare voluntara prin lichidator Musat & Asociatii, a efectuat plata la extern, valoare in lei a platii fiind de 35.568.435,58 lei, suma ce urmeaza sa fie rambursata catre Ministerul de Finante de catre S.C. Termoelectrica S.A. (acestia la randul lor trebuind sa o recupereze de la CEH).

Din suma de 159.066.127 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 si datorii pentru asigurarile sociale pe termen lung**

	<b>31 decembrie 2014</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
Alte datorii	174.404	3.135.256
	<b>174.404</b>	<b>3.135.256</b>

La 31 decembrie 2015 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 2017.

**SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2015

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

**6. PROVIZIOANE**

Intre 1 ianuarie si 31 decembrie 2015 provizioanele au evoluat dupa cum urmeaza:

	<b>Sold la 31 decembrie 2014</b>	<b>Cresteri</b>	<b>Reduceri</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2015</b>
Pretentii formulate de Compania Nationala Apele Romane ("CNAR")	4.771.128	0	4.771.128	0
Pretentii formulate de C.N.T.E.E				
TRANSELECTRICA SA	5.321.170	0	5.321.170	0
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	0
Penalitati intarziere plata SNIM	2.956.834	0	2.131.677	825.157
Provizion litigiu cu Ministerul Mediului, Apelor si Padurilor- Administratia Fondului pentru Mediu		538.216.725	0	538.216.725
Alte litigii ( furnizori, salariati)	323.166	0	209.999	113.167
<b>Provizioane pentru litigii</b>	<b>21.706.075</b>	<b>538.216.725</b>	<b>12.943.897</b>	<b>546.978.903</b>
Pensii si alte beneficii similare	2.598.392	0	2.598.392	0
Provizioane certificate CO2- aferente an 2014	37.824.196	0	37.824.196	0
Provizioane certificate CO2- aferente an 2015		66.334.182	0	66.334.182
Provizion constituit pentru nepredare in termen certificate de CO2 aferente an 2015		749.783.613		749.783.613
Alte provizioane	271.194	156.833	234.641	193.386
<b>Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli</b>	<b>40.693.782</b>	<b>66.491.014</b>	<b>38.058.837</b>	<b>816.311.180</b>
<b>Total provizioane pentru riscuri si cheltuieli</b>	<b>62.399.857</b>	<b>604.707.739</b>	<b>51.002.734</b>	<b>1.363.290.083</b>

Provizionul in suma de 538.216.725 lei a fost constituit ca urmare a Deciziei de Impunere nr. 129916/26.11.2015 emisa de catre Ministerul Mediului, Apelor si Padurilor- Administratia Fondului pentru Mediu prin care se stabilesc penalitati pentru depunerea cu intarziere a certificatelor de gaze cu efect de sera pentru anul 2014.

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 fiscală, prin care au fost stabilite in seama Electrocentrale Deva TVA de plata si majorari de intarziere pentru pierderile tehnologice din reteaua de transport si distributie a energiei termice din municipiul Deva.

Provizionul pentru certificate de CO2 in suma de 66.334.182 lei a fost constituit pentru deficitul de certificate de CO2 aferente anului 2015.

Provizionul in suma de 749.783.613 lei a fost constituit pentru penalitatea aferenta certificatelor de CO2 aferente anului 2015, nepredate pana la data de 30 aprilie 2016. 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.

## SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2015

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

---

### 7. VENITURI IN AVANS

#### Subventii

La 31 decembrie 2015, Societatea are înregistrate subventii pentru investiții în valoare de 389.845.365 lei (416.289.171 lei la 31 decembrie 2014), care includ, în principal, alocatii bugetare în valoare de 345.520.912 lei (368.011.543 lei la 31 decembrie 2014) aferente investițiilor la Grupul energetic nr. 4 Paroseni, care a fost pus în funcțiune în 2007, 23.307.996 lei (26.060.529 lei la 31 decembrie 2014) 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 21.016.457 lei (22.217.099 lei la 31 decembrie 2014) alocatii bugetare din fond special de dezvoltare a sistemului energetic pentru investițiile realizate în perioada 2001-2004 la Electrocentrale Paroseni.

Totodata, la 31 decembrie 2015 Societatea mai are înregistrate mijloace fixe primite cu titlu gratuit de către SNH la înființare, precum și mijloace fixe constatare plus de inventar, în suma totală de 5.447.072 lei (6.381.719 lei la 31 decembrie 2014)

Subvențiile sunt transferate în contul de profit și pierdere concomitent cu amortizarea imobilizărilor corporale aferente. În anul 2015 amortizarea subvențiilor este în suma de 27.378.454 lei.

#### Venituri înregistrate în avans

La data de 31 decembrie 2015, Societatea are înregistrate venituri în avans în suma de 4.979.425 lei, reprezentând contravaloare stocuri primite cu titlu gratuit de către SNH și preluate de către CEH prin fuziune. Aceste sume urmează să fie reluate la venituri pe masura utilizării stocurilor.

### 8. CAPITAL

#### Capital social

Valoarea capitalului social subscris și versat la 31 decembrie 2015 este 354.535.330 lei (31 decembrie 2015: 354.535.330 lei) reprezentând 35.453.533 acțiuni. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 10 lei/acțiune

Structura actionariatului se prezintă astfel:

	Numar de acțiuni	Suma (lei)	Procentaj (%)
<b><u>31 decembrie 2015</u></b>			
Statul Roman prin Ministerul Energiei	35.453.533	354.535.330	100
<b><u>31 decembrie 2015</u></b>			
Statul Roman prin MEIMMMA	35.453.533	354.535.330	100

### 9. VENITURI SI CHELTUIELI

#### VENITURI

##### *Cifra de afaceri*

	Exercitiul financial incheiat la <b><u>31 decembrie 2014</u></b>	Exercitiul financial incheiat la <b><u>31 decembrie 2015</u></b>
Venituri din vanzarea de energie electrică	636.001.581	491.537.172
Venituri din vanzarea de energie termică, din care:	19.170.612	19.478.253

**SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2015

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

Subvenție energie termică conform O36/2006	1.478.759	1.365.986
Alte venituri	15.751.651	14.769.321
	<b>670.923.843</b>	<b>525.784.746</b>

**Venituri din energia electrică**

	<b>Exercitiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2014</b>	<b>Exercitiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2015</b>
Veniturile din energia electrică includ:		
Vanzari aferente contractelor reglementate, bilaterale și către consumatori eligibili	14.808.095	1.408.677
Vanzari pe piata PZU	352.932.002	230.268.974
Venituri realizate pe piata de echilibrare	28.493.563	51.555.061
Venituri din servicii de transport și distribuție refacturate	7.050.545	858.992
Venituri din servicii de sistem	186.104.869	168.816.113
Bonus cogenerare înaltă eficiență	44.481.638	37.446.244
Alte venituri din vânzare energie electrică	2.130.869	1.183.111
	<b>636.001.581</b>	<b>491.537.172</b>

**Vanzari 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 piata de echilibrare, piata destinată echilibrării consumului cu producția de energie electrică.

Pe piata energiei electrice societatea realizează totodată venituri din servicii tehnologice de sistem contractate cu Transselectrica: rezerva terțiară lenta, rezerva terțiară 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 nr.109/2014 (Ordinul ANRE nr. 78/2013 pentru anul 2014).

	<b>Exercitiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2015</b>		
	<b>MWh</b>	<b>Pret mediu <sup>1)</sup></b>	<b>Valoare</b>
Vanzari aferente contractelor reglementate, bilaterale, consumatori eligibili și consum intern	122.134,25	269,58	32.924.798
Vanzari pe piata PZU	1.416.644,98	162,55	230.268.974
Venituri realizate pe piata de echilibrare	195.157,45	264,17	51.555.061
Alte vânzări directe	22,34	353,20	7.889,16
Total	1.733.959,02	181,52	314.756.723
Venituri din servicii de sistem			168.816.113
Bonus cogenerare înaltă eficiență			37.446.244
Venituri din servicii de transport și distribuție refacturate			858.992
Alte venituri din vânzare energie electrică			1.175.222
			<b>523.053.293</b>
Energie electrică autofurnizată pentru consumul intern aferent Sucursalelor Electrocentrale Deva și Miniere			(31.516.122)
			<b>491.537.172</b>

<sup>1)</sup> Preturile sunt rotunjite la două zecimale.

**SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2015***(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)*

In anul 2015 a fost livrata din productie proprie o cantitate de 1.733.959,02 MWh (2.458.896,50 MWh in anul 2014). Cantitatea energiei electrice achizitionate din sistem si revanduta a fost de 85.408,79 MWh (128.477,29 MWh in 2014).

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

Veniturile realizate in anul 2015 din bonusul pentru producerea energiei electrice in cogenerare de inalta eficienta sunt de 37.446.244 lei (44.481.638 lei in 2014).

Atat in cursul anului 2015, cat si in cursul anului 2014, atat din veniturile din vanzarea energiei electrice, cat si din cheltuielile cu energia electrica a fost scazuta energia electrica autofurnizata 31.516.122 lei in 2015 (36.231.179lei in 2014), acest fapt neinfluentand rezultatul exercitiului.

**Vanzari de energie termica**

In anul 2015, vanzarile de energie termica, nete de subventii, au inclus veniturile din energia termica livrata in valoare totala de 16.781.779 lei, din care 9.421.199 lei la Electrocentrale Deva si 7.360.580 lei la Electrocentrale Paroseni ( 16.382.947 lei in anul 2014, din care 8.830.519 lei la Electrocentrale Deva si 7.552.428 lei la Electrocentrale Paroseni) si veniturile din servicii de distributie energie termica in municipiul Deva in suma de 2.696.473 lei (1.308.905 lei in 2014). Cantitatea de energie termica produsa si livrata in anul 2015 a fost de 118.378 Gcal, din care 70.852 Gcal la Electrocentrale Deva si 47.526 Gcal la Electrocentrale Paroseni, la preturile unitare de 132,97 lei la Electrocentrale Deva si 154,94 lei la Electrocentrale Paroseni (120.552 Gcal in anul 2014, din care 69.477 Gcal Electrocentrale Deva si 51.075 Gcal Electrocentrale Paroseni, la preturile unitare de 127,10 lei la Electrocentrale Deva si 147,87 lei la Electrocentrale Paroseni). Cantitatea de energie termica distribuita in anul 2015 a fost de 37.126 Gcal (38.780 Gcal in anul 2014).

***Venituri aferente productiei in curs de executie***

	<b>2014</b>	<b>2015</b>
Venituri aferente costului productiei in curs de executie	(47.304.447)	(110.838)

Atat in cursul anului 2015, cat si in cursul anului 2014, atat din veniturile aferente costului productiei in curs de executie cat si din cheltuielile cu materiile prime a fost scazuta valoarea combustibilului tehnologic carbune consumat din productie proprie: 425.243.639 lei in 2015 (506.168.938 lei in 2014), acest fapt neinfluentand rezultatul exercitiului.

***Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata***

	<b>2014</b>	<b>2015</b>
Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata	5.453.156	821.360

***Alte venituri din exploatare***

	<b>2014</b>	<b>2015</b>
Venituri din despagubiri si penalitati	1.120.082	14.968.882
Venituri din donatii	882.493	917.816
Venituri din subventii	27.729.017	26.443.806
Venituri din tranzactionare certificate	25.036.400	0
Alte venituri din exploatare	7.692.500	3.997.321

***Total alte venituri de exploatare***

<b>62.460.491</b>	<b>46.327.825</b>
-------------------	-------------------

**SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)*

---

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

Veniturile din subventii includ suma de 26.443.806 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.

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.

### CHELTUIELI

*Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile*

	2014	2015
Cheltuieli cu materiile prime (combustibil tehnologic carbune)	647.625.566	508.198.719
Cheltuieli cu materialele consumabile	<u>50.625.718</u>	<u>34.511.630</u>
	<b>698.251.284</b>	<b>542.710.349</b>
Cheltuieli cu materiile prime (combustibil tehnologic carbune- din productie proprie)	<u>(506.168.938)</u>	<u>(425.243.639)</u>
<b>Total</b>	<b>192.082.346</b>	<b>117.466.710</b>

Atat in cursul anului 2015, cat si in cursul anului 2014, atat din veniturile aferente costului productiei in curs de executie cat si din cheltuielile cu materiile prime a fost scazut valoarea combustibilului tehnologic carbune consumat din productie proprie 425.243.639 lei in 2015 (506.168.938 lei in 2014), acest fapt neinfluentand rezultatul exercitiului.

*Alte cheltuieli materiale*

	2014	2015
Cheltuieli cu materiile prime (combustibil tehnologic gaz)	48.938.588	35.604.485
Alte cheltuieli materiale	<u>4.440.082</u>	<u>3.902.779</u>
<b>Total</b>	<b>53.378.669</b>	<b>39.507.264</b>

*Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)*

	2014	2015
Cheltuieli cu energia electrica	76.966.669	57.784.809
Cheltuieli cu energia termica	<u>3.052.389</u>	<u>3.333.246</u>
Cheltuieli cu apa	<u>7.076.117</u>	<u>5.868.456</u>
	<b>87.095.174</b>	<b>66.986.511</b>
Cheltuieli cu energia electrica autofurnizata-din productie proprie	<u>(36.231.179)</u>	<u>(31.516.122)</u>
<b>Total</b>	<b>50.863.996</b>	<b>35.470.390</b>
	<b>87.095.174</b>	<b>66.986.511</b>

Atat in cursul anului 2015, cat si in cursul anului 2014, atat din veniturile din vanzarea energiei electrice, cat si din cheltuielile cu energia electrica a fost scaduta energia electrica autofurnizata 31.516.122 lei in 2015 (36.231.179lei in 2014), acest fapt neinfluentand rezultatul exercitiului.

**SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)*

---

*Cheltuieli privind marfurile*

	2014	2015
Cheltuieli privind marfurile	29.325.104	14.334.556

*Cheltuieli cu personalul*

	2014	2015
Cheltuieli cu salariile personalului	215.909.619	215.137.628
Indemnizatii AGA, CA, Cenzori	624.539	575.522
Remuneratie Director General	280.260	278.622
Alte cheltuieli cu drepturi de personal	81.504.695	55.087.297
Avantaje in natura acordate salariatilor	10.874.633	33.119.740
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	109.324.936	96.055.477
	<b>418.518.682</b>	<b>400.254.285</b>

*Ajustari privind provizioanele*

	2014	2015
Cheltuieli	40.968.290	1.354.491.352
Venituri	9.218.036	53.620.704
	<b>50.186.326</b>	<b>1.408.112.056</b>

In cursul anului 2015, cheltuielile cu provizioanele constau in principal din: 749.783.613 lei pentru penalitatea aferenta certificatelor de CO2 aferente anului 2015, nepredcate pana la data de 30 aprilie 2016, 538.216.725 lei contravalore provizion constituit pentru litigiu cu Ministerul Mediului, Apelor si Padurilor pentru depunerea cu intarziere a certificatelor de CO2 aferente anului 2014 si 66.334.182 lei provizion constituit pentru deficitul de certificate de CO2 aferent anului 2015.

Veniturile din provizioane in anul 2015 sunt formate in principal din: 37.824.196 lei anulare provizion pentru deficitul de certificate de CO2 aferent anului 2014, 4.771.128 lei anulare provizion pentru litigiu cu Apele Romane, 5.321.170 lei anulare provizion pentru litigiu cu CN Transelectrica, 2.131.677 lei anulare provizion pentru litigiu cu SNIM.

## 10. REPARTIZAREA PROFITULUI

In perioada 01 ianuarie – 31 decembrie 2015 Societatea a inregistrat o pierdere de 1.661.611.978 lei, pierdere ce urmeaza a fi acoperita din profiturile anilor viitori.

## 11. INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE

a) Indemnizatiile acordate membrilor organelor de administratie, conducere si supraveghere

	Exercitiul financial incheiat la <b>31 decembrie 2014</b>	Exercitiul financial incheiat la <b>31 decembrie 2015</b>
<i>Cheltuiala cu salariile:</i>		
Administratori	854.660	534.663
Diretori (inclusiv suma aferenta drepturilor cuvenite directorului general conform contractului de mandat)	2.964.827	2.461.448
	<b>3.819.487</b>	<b>2.996.111</b>

**SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2015

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

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Salarii de plata la sfarsitul perioadei:		
Directori	113.348	82.873

- b) **Avansurile si creditele acordate membrilor organelor de administratie, conducere si supraveghere**

Societatea nu a acordat avansuri si credite administratorilor si directorilor pentru exercitiul financial inchis la 31 decembrie 2015 (nici pentru cel inchis la 31 decembrie 2014).

- c) **Salariafi**

Numarul mediu de angajati in perioada 01 ianuarie 2015 – 31 decembrie 2015 (01 ianuarie 2014-31 decembrie 2014) a fost dupa cum urmeaza:

	<u>Exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2014</u>	<u>Exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2015</u>
Personal administrativ	2.198	1.965
Personal in productie	4.474	4.442
	<u>6.672</u>	<u>6.407</u>
Cheltuiala cu salariile si alte drepturi similare	<u>305.260.911</u>	<u>301.202.698</u>
Salarii de plata la sfarsitul perioadei	<u>31 decembrie 2014</u> 11.319.505	<u>31 decembrie 2015</u> 10.670.731

## 12. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

### 1. Indicatori de lichiditate

- a) indicatorul lichiditatii curente

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} =$	0,32	0,10

- b) indicatorul lichiditatii imediate

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
$\frac{\text{Active curente-Stocuri}}{\text{Datorii curente}} =$	0,24	0,07

**SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**INTOCMITE PENTRU EXERCITIU FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)*

---

**2. Indicatori de risc**

a) indicatorul gradului de îndatorare	<b>31 decembrie 2014 (%)</b>	<b>31 decembrie 2015 (%)</b>
<u>Capital imprumutat</u> Capital propriu X100=	41,12	(24,98)

Unde:

- capital imprumutat = credite peste un an

b) indicatorul privind acoperirea dobanzilor	<b>Exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2014</b>	<b>Exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2015</b>
<u>Profit inaintea platii dobanzii si impozitului pe profit</u> = Cheltuieli cu dobanda	(34,80)	(207,14)

**3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)**

a) Viteza de rotatie a debitelor- clienti	<b>Exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2014</b>	<b>Exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2015</b>
<u>Sold mediu clienti</u> Cifra de afaceri X365=	39	31

b) Viteza de rotatie a creditelor- furnizori	<b>Exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2014</b>	<b>Exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2015</b>
<u>Sold mediu furnizori</u> Achizitii de bunuri (fara servicii) X365=	117	207

c) Viteza de rotatie a activelor imobilizate	<b>Exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2014</b>	<b>Exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2015</b>
<u>Cifra de afaceri</u> Active imobilizate =	0,37	0,29

d) Viteza de rotatie a activelor totale	<b>Exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2014</b>	<b>Exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2015</b>
<u>Cifra de afaceri</u> Total active =	0,33	0,28

**4. Indicatori de profitabilitate**

a) Marja bruta din vanzari	<b>Exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2014</b>	<b>Exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2015</b>
<u>Profit brut din vanzari</u> Cifra de afaceri =	(52,51)	(316,03)

**SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2015***(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)***13. ALTE INFORMATII**

- a) Bazele de conversie utilizate pentru exprimarea in moneda nationala a elementelor de activ si de pasiv, a veniturilor si cheltuielilor evidențiate initial intr-o moneda straina

Modalitatea folosita pentru exprimarea in moneda nationala a elementelor patrimoniale, a veniturilor si cheltuielilor evidențiate intr-o moneda straina este prezentata in Nota 2 B.

Principalele cursuri de schimb utilizate pentru conversia in lei a soldurilor exprimate in moneda straina la 31 decembrie 2015 sunt:

Moneda straina	Abreviere	Cursul de schimb (lei pentru 1 unitate din moneda straina)	
		31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
Dolar SUA	USD	3,6868	4,1477
Euro	EUR	4,4821	4,5245
100 JPY	100 JPY	3,0866	3,4453

- b) Informatii referitoare la impozitul pe profit curent

	Exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2014	Exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2015
Profit / (pierdere) net(a)	(352.308.913)	(1.661.611.978)
Deducerি	(115.380.456)	(110.679.839)
Venituri neimpozabile	(15.048.280)	(59.566.982)
Cheltuieli nedeductibile	201.645.029	1.569.706.576
Elemente asimilate veniturilor	14.680.001	13.792.740
Elemente asimilate cheltuielilor	-	(26.306.048)
Profit / (pierdere) fiscal(a)	(266.412.619)	(274.665.531)
Pierdere fiscala reportata	(235.796.685)	(502.209.304)
Diminuare pierdere fiscala cf. Decizie F-HD-62/16.03.2016		42.728.047
<b>Total pierdere fiscala cumulata</b>	<b>(502.209.304)</b>	<b>(734.146.788)</b>
<b>Impozit pe profit</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Elementele asimilate veniturilor se refera la rezerva din reevaluare amortizata conform legislatiei fiscale in vigoare la 31 decembrie 2015, precum si la rezervele din reevaluare amortizate la momentul vanzarii sau casarii mijloacelor fixe.

Elementele asimilate cheltuielilor se refera la debitul principal aferent ajutorului de stat considerat ilegal in suma totala de 34.785.015,65 lei (din care debit 26.306.047,95 lei si 8.478.967,70 lei reprezentand dobanzi calculate incepand cu data acordarii ajutorului de stat si pana la data restituirii lui).

- c) Evenimente ulterioare datei bilantului

*Facilitati de finantare*

In data de 04.01.2016, facilitatea de credit angajata la CEC Bank a fost prelungita pana in data de 04.07.2016, cu o dobanda de ROBOR 1M+3,5p.p.

*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.

## **SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2015

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

---

In urma intocmirii Rapoartelor de Monitorizare a emisiilor de gaze cu efect de sera pentru anul 2015 si a Rapoartelor de Validare pentru Electrocentrale Deva si Electrocentrale Paroseni, a rezultat ca trebuie predate pentru emisiile inregistrate in anul 2015 un numar de 918.725 certificate de catre Electrocentrale Deva si un numar de 832.470 certificate de catre Electrocentrale Paroseni (total CEH- 1.751.195 certificate).

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 76.598 certificate, din care 37.906 certificate pentru Electrocentrale Deva si 38.692 certificate pentru Electrocentrale Paroseni.

La finele lunii aprilie 2016, au fost predate certificatele existente in cont, ramanand un deficit de 1.674.596 certificate (din care 880.818 aferente Electrocentrale Deva si 793.778 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.

Pana la data prezenterelor situatii, Societatea nu a predat diferenta de certificate.

### *Insolventa Societate*

In data de 07.01.2016, prin Sentinta nr.1/F/CC/2016, Tribunalul Hunedoara a dispus deschiderea procedurii generale a insolventei impotriva S CEH SA, fiind desemnat in calitate de administrator judiciar provizoriu Casa de Insolventa GMC SPRL Craiova.

In data de 03 mai 2016, Curtea de Apel Alba Iulia Sectia a II-a Civila, prin Decizia nr.279/2016 nuleaza sentinta 1/F/CC/2016 si trimite cauza spre rejudicare Tribunalului Hunedoara.

### *Denuntare Contract Colectiv de Munca*

In data de 17.03.2016, Casa de Insolventa GMC SPRL Craiova, prin adresa nr.1484/17.03.2016 a denuntat Contractul Colectiv de Munca.

### *Plati credite investitiilor*

In anul 2016, ca urmare a situatiei dificile a societatii, Ministerul Finantelor Publice a achitat de la fondul de risc, in conformitate cu prevederile din AIS urmatoarele sume:

- 381.138,33 euro (1.706.356,48 lei) reprezentand dobanda scadenta in data de 25.04.2016 pentru creditul BCR;
- 216.903,77 euro (970.969,73 lei) reprezentand dobanda scadenta in data de 25.02.2016 pentru creditul BRD.

Aceste sume trebuie restituite de catre Societate, iar pana in momentul restituirii lor Societatea datoreaza dobanzi si penalitati de intarziere.

### d) Onorariile platite auditorilor / censorilor

Auditul situatiilor financiare pentru exercitiul financial incheiat la 31.12.2015 este asigurat de firma BDO Audit SRL. (Pentru exercitiul financial incheiat la 31.12.2014 auditul societatii a fost asigurat de catre BDO Audit SRL). Onorariul auditorului este prevazut in contractul de prestari servicii incheiat intre Societate si firma de audit (CD6042/07.04.2016- 4224/2016).

**SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2015**

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

**e) Datorii probabile și angajamente acordate**

*Angajamente de capital*

	<b>Exercitiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2014</b>	<b>Exercitiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2015</b>
Angajamente ferme	274.741.905	150.243.791
Alte garantii acordate	1.944.500	80.000
<b>Total</b>	<b>276.686.405</b>	<b>150.323.791</b>

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

- contractul nr.142/19.11.2010 de executie „la Cheie” pentru „Instalatia de desulfurare a gazelor de ardere de la grupul nr.4 de 150 MW si CAF de 100 Gcal/h”(denumita in continuare IDG) si „Schimbarea tehnologiei actuale de colectare, transport si depozitare a zgurii si cenusiei” (denumita in continuare SSD) la CTE Paroseni, incheiat cu Constructions Industrielles de la Mediterranee Franta, in valoare de 65.300.000 EUR (echivalent la 31.12.2015 \_292.119.550 lei), obiective care au ca termen de finalizare decembrie 2016 pentru IDG si octombrie 2016 pentru SSD (conform Act Aditional nr. 7 la contract) si un rest de executat la 31.12.2015 in valoare de 16.137.863,38 lei (3.508.231,17 euro, la un curs de 4,6 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”. Contractele se deruleaza prin acte aditionale incheiate anual in functie de sumele alocate, termenele de finalizare depinzand de sumele alocate anual pentru aceste obiective de investitii. Aceste contracte sunt:
  - 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” – lucrari de constructii execute in incinta S.E.Paroseni, in valoare de 119.291.685 lei, incheiat cu SC Energoconstructia SA - Filiala Paroseni, rest de executat la data de 31.12.2015 valoarea de 40.695.482,7 lei;
  - contractul nr.827/1991 pentru obiectivul de investitii CTE Paroseni - instalatie cazan 270 t/h si 100 Gcal/h Lucrari de alimentare cu apa in valoare de 101.770.656 lei, incheiat cu SC Hidroconstructia SA – Bucuresti, rest de executat la data de 31.12.2015 valoarea de 48.031.893,77 lei;
  - contractele nr.2309/1991 incheiat cu SC Energomontaj S.A. Bucuresti si nr. 207A/1994 incheiat cu S.C. IMUC S.A. Pitesti pentru lucrarile mecanice, electrice si de automatizare execute in incinta S.E.Paroseni la obiectivul de investitii « Instalare a unui cazan de abur de 270 t/h si a unui CAF de 100 Gcal/h inclusiv amenajari in gospodaria de carbune si lucrari de alimentare cu apa de adaos dintr-o noua sursa » in valoare totala de 82.881.557 lei, rest de executat la data de 31.12.2015 valoarea de 21.836.831,5 lei .
  - contractul nr. APS 2931/8022/06.02.2014 cu obiectul: „Servicii de proiectare pentru: Studiu de prefizabilitate si Studiu de fezabilitate pentru „Marirea si asigurarea capacitatii de depozitare sub forma de slam dens si dupa anul 2017, a zgurii, cenusiei si slamului de ghips, rezultate din functionarea Electrocentrale Paroseni””, in valoare de 400.000 lei, cu un rest de executat la 31.12.2015 de 207.500 lei. Documentatiile sunt intocmite de proiectant in totalitate. Facturile nu sunt inca emise in totalitate intrucat nu s-au obtinut pana la data prezentei toate avizele/ acordurile prevazute in contract.

## SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2015

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

---

- contractul pentru obiectivul de investitii "CTE Deva. Colectarea si transportul in depozit a zgurii, cenusii si a produselor de desulfurare (slam dens)", incheiat cu S.C. TELECERNA S.R.L., cu termen de finalizare 24.03.2016, conform Actului aditional nr. 6 la contract, rest de executat la 31.12.2015 in valoare de 56.381.698 lei. Datorita neindeplinirii de catre Societate a obligatiilor de plata a lucrarilor execute, incepand cu data de 14.06.2015 executantul a notificat „sistarea definitiva a lucrarilor pe santier in conformitate cu art. 19, punctele 19.1 si 19.2 din Contractul de lucrari APL 2751/29.11.2011 si Actul aditional nr. 5”
- contractul in derulare pentru realizarea unor lucrari pentru obiectivul de investitii "CTE Deva, Extinderea pe orizontală a depozitului de zgura si censa mal drept rau Mures" in suma de 21.145.876 lei, ce urmeaza sa se realizeze, conform contractului, etapizat in perioada 2011-2017

Alte garantii acordate reprezinta scrisori de garantie bancara, principalele garantii fiind emise in favoarea CN Transelectrica- 80.000 lei (la 31.12.2014 principalele garantii acordate erau : CN Transelectrica- 1.900.000 lei).

#### *Angajamente legate de mediu*

In concordanța cu modificarile in legislatia privind prevenirea si controlul integrat al poluarii adoptata in cursul anului 2005 (Legea nr. 157 din 24 mai 2005 pentru ratificarea Tratatului dintre statele membre ale Uniunii Europene si Republica Bulgaria si Romania privind aderarea Republicii Bulgaria si a Romaniei la Uniunea Europeana si Ordonanta de Urgenta nr. 152 din 10 noiembrie 2005 privind prevenirea si controlul integrat al poluarii). Societatea va trebui sa urmeze un program de aliniere, care cuprinde anumite etape ce trebuie parcurse.

Acest program priveste limitarea emisiilor in atmosfera de anumiti poluanti generati de instalatii de ardere de mare capacitate, dupa cum urmeaza:

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

Societatea a demarat urmatoarele lucrari de investitii la CTE Paroseni:

- pentru schimbarea tehnologiei actuale de colectare, transport si depozitare a zgurii si cenusii la CTE Paroseni, in vederea respectarii Directivei Europene 1999/31/CE, transpusa in legislatia nationala prin HG nr. 349/2005 cu modificarile si completarile ulterioare
- pentru desulfurarea gazelor de ardere pentru grupul nr. 4 de 150 MW si CAF de 100 Gcal/h in vederea respectarii Directivelor 2001/80/CE, transpusa in legislatia nationala prin HG 440/2010.

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

Pentru Sucursala Electrocentrale Deva, Societatea are in vedere urmatoarele:

- Realizarea instalatiilor de desulfurare a gazelor de ardere pentru grupul nr. 3 prin promovarea obiectivului de investitii „CTE Deva. Instalatii de desulfurare a gazelor de ardere aferente grupului nr.3” in suma totala de 195 mil. lei (fara TVA);
- Pentru reducerea NOx va trebui realizata instalatia de denoxare pentru grupul 3, valoarea acestor lucrari ridicandu-se la cca. 7,5 mil lei exclusiv TVA.
- Pentru reducerea emisiilor de pulberi vor trebui realizate lucrari de investitii la electrofiltrele grupului 3, in valoare de circa 20,5 mil lei, exclusiv TVA.

## SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

### INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2015

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

---

Totodata, Societatea avea in derulare contractul de lucrari 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 24.03.2016, conform Actului aditional nr. 6 la contract. Lucrarile au fost sistate de catre executant incepand cu 14.06.2015, ca urmare a neplatii de catre Societate a lucrarilor executate.

In vederea respectarii legislatiei in domeniu, Societatea detine urmatoarele licente:

- Licenta nr. 1122/02.11.2012 pentru producerea de energie electrica (valabilitate 25 ani)
- Licenta nr. 1123/02.11.2012 pentru producerea de energie termica (valabilitate 25 ani)
- Licenta nr. 1124/02.11.2012 pentru furnizarea de energie electrica (valabilitate 10 ani)
- Licenta nr. 2226 , clasa 3/16.11.2012 pentru transport, furnizare si distributie 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)

#### *Garantii acordate*

1) La 31 decembrie 2015, 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 16.037 lei la 31 decembrie 2015;
- 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 2015 soldul creantelor de la C.N. Transelectrice S.A. aferent contractului mentionat mai sus este de 15.724.666 lei;
- garantie reala mobiliara asupra stocului de carbune din depozitul Electrocentrale Deva, in limita a 7.000 tone de carbune. La data de 31 decembrie 2015, valoarea stocului era de 4.617.946 lei (8.822 tone);
- ipoteca imobiliara Cladire Centrala Termoelectrica si teren aferent.

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 (103.098.898,00 lei), inregistrat la Cartea Funciara prin actul de garantie autentificat de notar public MARGINEAN GRIGORE-ADRIAN prin incheiere de autentificare nr. 2037/25.06.2015;
- Contract de Ipoteca Mobiliara nr. 605990/04.02.2013, pentru bunuri in valoare de 70.276.619 euro (314.382.455,09 lei) inregistrat la Arhiva Electronica de Garantii Reale Mobiliare La Camera de Comert si Industrie a Romaniei - Centrala sub nr.2013-00027224721915-MJM

**SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2015***(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)*

Valoarea totala a garantiilor constituite in favoarea Ministerului Finantelor Publice pentru cele trei credite la 31 decembrie 2015 este 417.481.353,09 lei.

3) Garantare imprumut MFP pentru rambursare ajutor de stat incompatibil (sechestrul asigurator conform OUG nr.11/2015), conform Procese Verbale de Sechestrul nr.158, 159, 160, 161, 162, 163, 164 si 165/02.06.2015 pentru suma totala de 49.275.100,00 lei.

4) Sechestrul asigurator instituit de catre MFP pentru obligatii restante fata de Bugetul Consolidat al Statului, conform Procese Verbale de Sechestrul nr.175, 176 si 177/08.06.2015, 357,358 si 359/18.11.2015 pentru suma totala de 594.288.855,70 lei.

5) Garantare imprumut MFP pentru credit ajutor stat salvare, conform Procese Verbale de Sechestrul nr. 212-234/02.07.2015 pentru suma totala de 123.964.895,97 lei.

**f) Angajamente primite**

	<b>Exercitiul financial incheiat la <u>31 decembrie 2014</u></b>	<b>Exercitiul financial incheiat la <u>31 decembrie 2015</u></b>
Giruri si garantii primite	61.532.937	34.877.935

Girurile si garantile primite reprezinta scrisori de garantie bancara, polite de asigurare si garantii bancare primite in principal de la Constructions Industrielles De La Mediterranee (29.544.985 lei), SC Hidroconstructia SA (2.697.408 lei), Gavella Com SRL Oradea (419.093 lei), Telecerna SRL Deva (944.487 lei).).

**g) Tranzactii cu partile afiliate**

**Hidro Tarnita SA**

La data de 31 decembrie 2015, structura actionariatului SC Hidro Tarnita SA a fost:

- Societatea de Administrarea a Participatiilor in Energie detinea 99,358 % din capitalul social;
- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA detinea 0,642% din capitalul social.

Societatea Hidro Tarnita SA este o "societate de proiect" al carui scop este dezvoltarea proiectului constand in constructia si exploatarea Centralei Hidroelectrice cu Acumulare prin Pompaj (CHEAP) Tarnita- Lapustesti, obiectiv de interes national, societatea care a fost infiintata in data de 01.11.2014.

In baza Ordinului nr.422/18.10.2014 al ministrului delegat pentru energie si a Hotararii AGEA CEH nr.16/18.10.2014 s-a aprobat participarea CEH la constituirea capitalului social initial al SC Hidro Tarnita SA cu suma de 57.500 lei reprezentand 50% din valoarea capitalului social, alaturi de Societatea Comerciala de Distributie si Furnizare Energie Electrica SA.

In baza Ordinului nr.629/16.12.2014 al ministrului delegat pentru energie si a Hotararii 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, urmand ca la finalizarea perioadei de subscrisie sa fie achitata minim 30% din suma, iar diferența pana la finele anului 2014.

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

- Societatea de Administrarea a Participatiilor in Energie detinea 0,642% din capitalul social;
- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA detinea 99,358% din capitalul social.

Pana la finele anului 2013, CEH a achitat din aportul la capitalul social al Hidro Tarnita suma de 2.670.000 lei (conform prevederilor Bugetului de Venituri si Cheltuieli pe 2013).

## **SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2015**

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

---

Avand în vedere faptul că CEH nu a mai achitat diferența ramasă, prin HCA Hidro Tarnita nr.65/29.04.2015 au fost anulate o parte din acțiunile detinute de către CEH, respectiv un număr de 88.425 acțiuni, în suma de 8.842.500 lei, în locul acestora fiind emise noi acțiuni având aceeași valoare nominală și purtând același număr de ordine.

Din suma ce trebuia restituită ca urmare a anularii acțiunilor de 2.612.500 lei, Hidro Tarnita a restituit către CEH în luna iunie 2015 suma de 2.123.916 lei.

În afara celor prezentate, în cursul anului 2015 CEH nu a avut alte tranzacții cu Hidro Tarnita. (Nici în cursul anului 2014 Societatea nu a avut tranzacții economice cu SC Hidro Tarnita SA.)

### **MEIMMMA**

În data de 10.06.2015, ca urmare a Deciziei CE nr.C(2015) 2648 Final din 20.04.2015, Societatea a rambursat către MEIMMMA un ajutor de stat considerat ilegal în suma de 34.785.015,65 lei. Fondurile necesare pentru aceasta plată au fost obținute dintr-un împrumut acordat de către Ministerul de Finanțe, pentru o perioadă de 3 luni, dobândă fiind de 545.256,11 lei.

#### *h) Privatizare societate*

Prin HG 86/06 martie 2013, Guvernul României a aprobat strategia de privatizare a SC Complexul Energetic Hunedoara SA prin metoda majorării de capital social prin aport de capital privat, prin atragerea unui investitor strategic și dobândirea de către acesta a unui pachet de acțiuni reprezentând 51% din capitalul social al societății, în cadrul unei operațiuni de majorare de capital prin emisiune de noi acțiuni.

În scopul realizării procesului de privatizare au fost constituite următoarele comisii: Comisia de negocieri și selecție a investitorului numită prin Ordinul ME Departamentul pentru Energie nr. 826/11.04.2013 cu modificări și completări ulterioare, Comisia de pregătire și monitorizare a procesului de privatizare constituită prin Ordinul ME Departamentul pentru Energie nr.826/11.04.2013 cu modificări și completări ulterioare și Comisia de evaluare și de selecțare a consultantului de specialitate numită prin Ordinul ME Departamentul pentru Energie nr.968/25.04.2013.

În data de 29.03.2013 a fost selectat consultantul juridic pentru selecția consultantului de privatizare(SPRL Bostina și Asociatii). În data de 12.11.2013 a fost selectat Consultantul de privatizare: Consorțiul format din Deloitte Consultanta SRL și Musat și Asociatii SPARL, cu care s-a încheiat contractul de consultanță nr. DG 1839/1/23.05.2013.

În data de 09.03.2015 Comisia de negocieri și selecție a investitorului a aprobat: Raportul de analiza 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.

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.

Că urmare a Ordinului Ministrului Energiei, Intreprinderilor Mici și Mijlocii și Mediului de Afaceri nr. 769/02.06.2015 s-a renunțat la procedura de privatizare a Complexului Energetic Hunedoara SA.

## **SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

**INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2015**

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

---

### **i) 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 căruia activitate se desfășoară în baza unui contract de mandat încheiat cu Ministerul Economiei.

La sfârșitul lunii mai 2015, ca urmare a Ordinului Ministrului Energiei, Întreprinderilor Mici și Mijlocii și Mediului de Afaceri nr. 746/25 mai 2015, publicat în M.O.368/27 mai 2015, a început administrarea specială la Complexul Energetic Hunedoara SA.

### **j) Rambursare ajutor de stat considerat ilegal**

În data de 10.06.2015, ca urmare a Deciziei CE nr.C(2015) 2648 Final din 20.04.2015, Societatea a rambursat un ajutor de stat considerat ilegal în suma de 34.785.015,65 lei. Fondurile necesare pentru aceasta plată au fost obținute dintr-un împrumut acordat de către Ministerul de Finanțe, pentru o perioadă de 3 luni, dobândă fiind de 545.256,11 lei.

### **k) Ajutor de stat de salvare**

În data de 20.07.2015 a fost incasată suma de 98.476.900 lei reprezentând transa I din ajutorul de stat de salvare aprobat prin Decizia CE nr.C (2652) Final din 21.04.2015 și OUG 22/26.04.2015, în suma totală de 167.000.000 lei.

Din această sumă au fost achiziționate certificatele de CO<sub>2</sub> aferente anului 2014 în suma de 43.327.083,73 lei. Totodată au mai fost efectuate plăti pentru: carbune, transport carbune, gaz, apă, servicii prestate de CN Transelectrica, paza, reparării, salarii și stopaj la sursa, toate aferente activitatii energetice. Soldul împrumutului la data de 31 decembrie 2015 este 98.476.900 lei. Scadenta împrumutului este 20 ianuarie 2016.

De asemenea, în vederea întocmirii unui plan de restructurare la nivelul CEH SA, au fost achiziționate servicii de consultanță, ofertantul declarat castigator fiind ISPE București. Programul de restructurare va trebui să fie aprobat de către CE, situație în care ajutorul de stat pentru salvare luat sub forma de împrumut, se va transforma într-un ajutor de stat pentru restructurare, care nu va mai trebui rambursat.

## **14. CONTINGENTE**

### *Actiuni in instanta*

Societatea este obiectul unui număr de acțiuni în instanță rezultate în cursul normal al desfasurării activității. Cu excepția cazurilor pentru care Societatea a înregistrat provizioane (a se vedea Nota 6), conducerea Societății consideră că aceste acțiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare la 31 decembrie 2015.

### *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 dobanzilor și penalităților de întârziere aferente. În România, exercițiul fiscal ramane deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

**SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)*

---

*Imobilizari corporale de natura patrimoniului public*

La 31 decembrie 2015, Societatea are înregistrate imobilizari corporale de natura patrimoniului public: baraj de priza, devorser 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 20.845.304 lei (25.872.960 lei la 31.12.2014), conform prevederilor Legii 213/1998.

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

## 12. MANAGEMENTUL RISCULUI

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

*(i) Riscul valutar*

Societatea își desfășoară activitatea în România într-un mediu economic caracterizat printr-o fluctuație a cursului valutar. Moneda locală s-a depreciat foarte puțin față de EURO în cursul anului 2015, în schimb a suferit o depreciere seminificativă față de USD și JPY. Desi moneda de referință a Societății este Leul, Societatea desfășoară tranzactii și în alte valute decât Leul. În prezent, nu există o piată în afara României, pentru conversia leului în alte valute.

*(ii) Riscul de piata*

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

*(iii) Riscul de credit*

Riscul de credit legat de creanțele comerciale este relativ redus datorită numărului de clienți ce alcătuiesc baza de clienți ai Societății. Societatea are cu preponderență tranzactii comerciale cu CN Transelectrica pentru servicii tehnologice de sistem și pentru vânzările de energie electrică pe piata de echilibrare. Creanțele rezultate din vânzarea energiei electrice pe PZU, nu prezintă risc de neincasare ca urmare a mecanismul de decontare implementat prin sistemul direct debit având ca parte centrala operatorul comercial OPCOM.

În ceea ce privește energia termică, societatea este expusă riscului de credit.

Societatea are constituite ajustări cu privire la riscul de credit (a se vedea Nota 4).

*(iv) Riscul de rata a dobanzii*

La data de 31 decembrie 2015, Societatea avea încheiate contracte de împrumut după cum urmează:

- CEC Bank SA: facilitate de credit pentru finanțarea activității curente, contractată pana la 4 iulie 2016, cu limita de creditare de 27.097.635 lei la 31 decembrie 2015; suma utilizată la 31 decembrie 2015 este de 20.323.775 lei. Rata dobanzii este ROBOR 1M+3,5 p.p.a.

## SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

### NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2015

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

---

- BEI: in valoare de 32.377.916,67 euro; echivalentul a 146.493.883,97 lei, la data de 31.12.2015 valoarea sumei trase este de 32.650.000 euro cu rata de dobanda de 2,531 % pe an, pentru transa de 6.530.000 euro, iar pentru diferența 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 a inceput sa fi rambursat incepand cu luna decembrie 2015, in rate egale, semianuale pana in anul 2027. La plata fiecarei rate se va achita o prima de risc in procent de 3,2%, calculata la soldul tras si nerambursat;
- BCR: in valoare de 17.950.000 euro; la data de 31.12.2015 valoarea sumei trase este de 81.214.775 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 fiecarei 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 quantum 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 31.12.2015 valoarea sumei trase este de 55.190.836,53 lei (echivalentul a 12.198.217,82 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 fiecarei 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 quantum de 2,5% din suma imprumutului de la BRD (367.500 euro), care se va finaliza in luna aprilie 2016.

#### *(v) Riscul aferent mediului economic*

Societatea isi desfasoara activitatea intr-un mediu concurrential 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 piete 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.

Identificarea si evaluarea investitiilor influente de o piata de creditare lipsita de lichiditat, 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 ridică 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 datorii 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

**SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2015**  
*(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)*

---

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 increderii au determinat depunerea unor eforturi coordonate din partea guvernelor si a Bancilor Centrale in vederea adoptarii unor masuri speciale avand drept scop contracararea aversiunii tot mai mari fata de risc si restabilirea unor conditii normale de functionare a pielei.

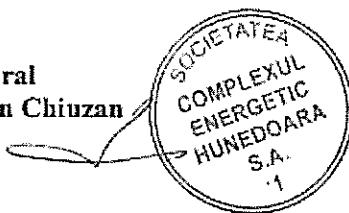
Conducerea Societatii nu poate estima evenimentele care ar putea avea un efect asupra sectorului industrial din Romania si ulterior ce efect ar putea avea asupra acestor situatii financiare.

Conducerea nu poate estima credibil efectele asupra situatiilor financiare ale Societatii rezultate din deteriorarea lichiditatii pieteи 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  
Cosmin Lucian Chiuzan



Director Financiar  
Verginica Popescu

A handwritten signature in black ink.