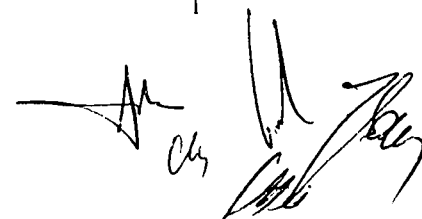


ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
SITUATII FINANCIARE
INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

BILANT

lei

A	Nr Rd	Sold la	
		inceputul anului	sfarsitul anului
	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZARI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	01	0	0
2. Cheltuieli de dezvoltare(ct.203-2803-2903)	02	0	0
3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale(ct.205+208-2805-2808-2905-2908)	03	735,580	0
4. Fondul comercial(ct.2071-2807)	04	0	0
5. Avansuri(ct.4094)	06	0	0
TOTAL:(rd.01 la 06)	07	735,580	0
II. IMOBILIZARI CORPORALE			
1. Terenuri si constructii(ct.211+212-2811-2812-2911-2912)	08	2,026,677,206	1,974,056,930
2. Instalatii tehnice si masini(ct.213+223-2813-2913)	09	634,710,242	562,370,769
3. Alte instalatii, utilaje s mobilier(ct.214+224-2814-2914)	10	59,365	44,191
4. Investitii imobiliare(ct.215-2815-2915)	11	0	0
5. Imobilizari corporale in curs(ct.231+232-2931)	12	7,604,014	2,675,269
6. Investitii imobiliare in curs de executie(ct 235-2935)	13	0	0
9. Avansuri	16	0	0
TOTAL:(rd. 08 la 16)	17	2,669,050,827	2,539,147,159
III. IMOBILIZARI FINANCIARE			
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	57,801	57,801
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	35,510	37,009
TOTAL (rd.18 la 23)	24	93,311	94,810
ACTIVE IMOBILIZATE- TOTAL(7+17+24)	25	2,669,879,718	2,539,241,969
B. ACTIVE CIRCULANTE			
IV. STOCURI			
1. Materii prime si materiale consumabile(ct.301+3021+3022+3023+3024+3025+3026+3028+303+/-308+351+358+381+/-388-391-3921-3922-3951-3958-398)	26	115,202,661	99,748,707



ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
SITUATII FINANCIARE
INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

2. Productia in curs de executie (ct.331+332+341+/-3481+3541-393-3941-3952)	27	0	0
3. Produse finite si marfuri(ct.345+346+/-3485+/-3486+3545+3546+356+357+361+/-368+371+/-378-3945-3946-3953-3954-3956-3957-396-397-4428)	28	0	0
4. Avansuri (ct.4091)	29	4,189	4,709
TOTAL (rd.26 la29)	30	115,206,850	99,753,416
II. CREANTE			
1. Creante comerciale (ct.2675+2676+2678+2679-2966-2968+4092+4111+4118+413+418-491)	31	1,913,859,384	2,336,736,418
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+4428+444+445+446+447+4482+4582+461+473-496+5187)	34	39,864,198	61,833,692
5. Creante privind capitalul subscris si nevarsat(ct.456-495)	35	0	0
TOTAL (rd.31 la 35)	36	1,953,723,582	2,398,570,110
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
TOTAL (rd.37+38)	39	0	0
IV CASA SI CONTURI LA BANCII			
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd.30+36+39+40)	41	2,102,429,763	2,558,959,902
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct.471) RD.43+44)	42	107,994	71,292
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	43	107,994	71,292
Sume de reluat intr-o perioada mai mare un an	44	0	0
D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN			
1. Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni (ct.161+1681-169)	45	0	0
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct.1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	46	211,107,278	207,854,858
3. Avansuri incasate in contul comenzilor (ct.419)	47	0	0
4. Datorii comerciale - furnizori(ct.401+404+408)	48	490,783,343	721,784,527
5. Efecte de comert de platit (ct.403+405)	49	0	0
6. Sume datorate entitatilor din grup(ct.1661+1685+2691+4511+4518)	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 datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale(ct.1623+1626+167+1687+2698+421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+4551+4558+456+457+4581+462+473+509+5186+5193+5194+ 5195+5196+5197)	52	978,520,567	193,562,578
TOTAL (rd.45 la 52)	53	1,680,411,188	1,123,201,963
E. ACTIVE CIRCULANTE / DATORII CURENTE NETE (rd.41+43-53-70-73-76)	54	421,699,388	1,434,792,471
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.25+44+54)	55	3,091,579,106	3,974,034,440
G. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN			

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
SITUATII FINANCIARE
INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

1. Imprumutul din emisiuni de obligatiuni (ct.1614+1615+1617+1618+1681-169)	56	0	0
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct.1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192+5198)	57	361,247,730	155,302,319
3. Avansuri incasate in contul comenzilor (ct.419)	58	0	0
4. Datorii comerciale (ct.401+404+408)	59	0	0
5. Efecte de comert de platit (ct.403+405)	60	0	0
6. Sume datorate entitatilor din grup (ct.1661+1685+2691+451)	61	0	0
7. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun(ct.1663+1686+2692+2693+453)	62	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2698+421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481+4551+4558+456+457+4581+462+473+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	63	228,009	739,763,279
TOTAL (rd.56 la 63)	64	361,475,739	895,065,598
H.PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru beneficiile angajatilor (ct 1515+1517)	65	0	0
2. Provizioane pentru impozite (ct.1516)	66	1,043,746	1,043,746
3. Alte provizioane (ct. 1511+1512+1513+1514+1518)	67	2.636.930	245,189,431
TOTAL (rd 65 la 67)	68	3.680.676	246,233,177
I. VENITURI IN AVANS			
1-Subventii-pentru investitii (ct.475)-(rd.:70+71)	69	12,344,062	11,079,669
-sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	70	1,292,384	1,264,393
-sume de reluat intr-o perioada mai mare un an	71	11,051,678	9,815,276
2.Venituri inregistrate in avans (ct.472)	72	427,181	1,036,760
-sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	73	427,181	1,036,760
-sume de reluat intr-o perioada mai mare un an	74	0	0
3.Venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct.478)	75	0	0
-sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	76	0	0
-sume de reluat intr-o perioada mai mare un an	77	0	0
Fond comercial negativ (ct 2075)	78	0	0
TOTAL (rd.69+72+75+78)	79	12,771,243	12,116,429
J.CAPITAL SI REZERVE			
I.CAPITAL			
1 - capital subscris nevarsat (ct.1011)	80	715,834,690	715,834,690
2 - capital subscris varsat (ct.1012)	81	0	0
3 - patrimoniul regiei (ct.1015)	82	0	0
4.- patrimoniul institutelor nationale de cercetare-dezvoltare	83	0	0
5- alte elemente de capitaluri proprii	84	0	0
TOTAL (rd.80 la 84)	85	715,834,690	715,834,690
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	86	4,672,901	4,672,901
III. REZERVE DIN REEVALUARE(ct.105)	87	2,161,769,256	2,111,088,335
IV. REZERVE			
1. Rezerve legale (ct.1061)	88	49,664,773	56,728,223
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct.1063)	89	0	0
3. Alte rezerve (ct.1068)	90	182,073,824	182,073,824
TOTAL (rd.88 la 90)	91	231,738,597	238,802,047
Actiuni proprii (ct.109)	92	0	0
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct.141)	93	0	0

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
SITUATII FINANCIARE
INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii(ct.149)	94	0	0
V.PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A) SOLD C	95	0	0
SOLD D	96	525,815,429	349,255,894
VI.PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR			
SOLD C (CT.121)	97	134,546,141	107,577,367
SOLD D (CT.121)	98	0	0
Repartizarea profitului (ct.129)	99	8,667,527	7,063,450
CAPITALURI PROPRII -TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)	100	2,714,078,629	2,821,655,996
Patrimoniul public (ct.1016)	101	0	0
Patrimoniul privat (ct.1017)	102	0	0
CAPITALURI -TOTAL (RD.100+101+102) (rd.25+41+42-53-64-68-79)	103	2,714,078,629	2,821,655,996

Marcel-Octavian Nicolaescu
 Director General

Marcel Vilca
 Director Financiar-Comercial

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
SITUATII FINANCIARE
INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Contul de profit si pierdere la 31.12.2015

Denumirea indicatorului	Nr Rd	Exercitiul financiar	
		precedent	incheiat
		1	2
A	B		
1. Cifra de afaceri neta(rd. 02+03-04+05+ 06)	1	1,621,116,044	1,515,551,209
Productia vanduta(ct. 701+702+703+704+705+706+708)	2	1,610,257,385	1,512,618,667
Venituri din vanzarea marfurilor(ct.707)	3	10,858,659	2,932,542
Reduceri comerciale acordate (ct.709)	4	0	0
Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile radiate din Reg.general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct.766)	5	0	0
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete(ct.7411)	6	0	0
2.Venituri aferente costului productiei in curs			
Sold C	7	29,943	0
Sold D	8	0	0
3.Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale (ct.721+722)	9	4,474,382	4,275,307
4.Venituri din reevaluarea imobilizarilor (ct.755)	10	0	0
5.Venituri din productia de investitii imobiliare (ct.725)	11	0	0
6. Venituri din subventii de exploatare (ct.7412+7413+7414+7415+7416+7417+7419)	12	0	0
7.Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	13	335.026.224	301.007.403
-din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	14	0	0
-din care, venituri din subventii pentru investitii (ct.7584)	15	1,292,384	1,264,393
VENITURI DIN EXPLOATARE-TOTAL (rd.01+07-08+09+10+11+12+13)	16	1,960,646,593	1,820,833,919
8.a) Cheltuieli cu materiile prime si materiale consumabile (ct.601+602)	17	18,711,142	34,973,129
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	18	1,236,409,309	1,102,003,731
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct.605)	19	27,976,193	26,707,457
c) Cheltuieli privind marfurile (ct.607)	20	11,810,834	5.204.296
Reduceri comerciale primite (ct.609)	21	0	212
9.Cheltuieli cu personalul (rd.23+24)	22	145,733,049	127,603,556
a) Salarii (ct.641+642+643+644)	23	115,900,083	104,533,262
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct.645)	24	29,832,966	23,070,294
10.a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd.26-27)	25	152,856,086	137,342,880
a1) Cheltuieli (ct.6811+6813+6817)	26	153,074,209	137,342,880
a2) Venituri (ct.7813)	27	218,123	0
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd.29-30)	28	39,965,405	-148,475,750
b1.) Cheltuieli (ct.654+6814)	29	556,789,007	426,240,456
b2.) Venituri (ct.754+7814)	30	516,823,602	574,716,206
11.Alte cheltuieli de exploatare (rd.32 la 38)	31	133,830,941	136,172,673
11.1 Cheltuieli privind prestatiile externe (ct.611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	32	13,290,004	12,372,571
11.2 Cheltuieli cu alte impozite,taxe si varsaminte asimilate;cheltuieli reprezentand transferuri si contributii datorate in baza unor acte normative speciale (ct635+6586)	33	18.737.867	12.905.177
11.3 Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator (ct.652)	34	9,126,598	2,199,520

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
SITUATII FINANCIARE
INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

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	92,676,472	108,695,405
Cheltuieli cu dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile radiate din Reg.general si care au in derulare contracte de leasing (ct.666)	38	0	0
Ajustari privind provizioanele (rd.40-41)	39	-56,226	242,537,802
-cheltuieli (ct.6812)	40	0	244,285,489
-venituri (ct.7812)	41	56,226	1,747,687
CHELTUIELI DE EXPLOATARE (RD.17 la 20-21+22+25+28+31+39)	42	1,767,236,733	1.664.069.562
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE			
- Profit (rd.16-42)	43	193,409,860	156,764,357
- Pierdere (rd.42-16)	44	0	0
12.Venituri din interese de participare	45	0	0
-din care,venituri obtinute de la entitatile afiliate	46	0	0
13.Venituri din dobanzi (ct.766)	47	1,209,320	108,789
-din care,venituri obtinute de la entitatile afiliate	48	0	0
14.Venituri din subventii de exploatare pentru dobanda datorata (ct.7418)	49	0	0
15.Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)	50	6,834,062	7,011,614
-din care,venituri din alte imobilizari financiare (ct.7615)	51	0	0
VENITURI FINANCIARE -TOTAL (rd.45+47+49+50)	52	8,043,382	7,120,403
16.Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile financiare detinute ca active circulante (rd.54-55)	53	0	0
-cheltuieli (ct.686)	54	0	0
-venituri (ct.786)	55	0	0
17 Cheltuieli privind dobanzile (ct.666)	56	21,707,947	14,018,523
din care cheltuieli in relatia cu entitatile afiliate	57	0	0
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668+668)	58	6,394,758	8,597,247
CHELTUIELI FINANCIARE-TOTAL (rd.53+56+58)	59	28,102,705	22,615,770
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIARA			
- Profit (rd.52-59)	60	0	0
- Pierdere (rd.59-52)	61	20,059,323	15,495,367
VENITURI TOTALE	62	1,968,689,975	1,827,954,322
CHELTUIELI TOTALE	63	1,795,339,438	1,686,685,332
18. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)			
- Profit (rd.62-63)	64	173,350,537	141,268,990
- Pierdere(rd.63-62)	65	0	0
19.Impozitul pe profit (ct.691)	66	38,804,396	33,691,623
Alte impozite ne reprezentate la elem de mai sus	67	0	0
21.PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR			
- Profit (rd.64-65-66-67)	68	134,546,141	107,577,367
- Pierdere (rd.65+66+67-64)	69		

Director General

Marcel-Octavian Nicolescu

Director Financiar-Comercial

Marcel Vilca

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
SITUATII FINANCIARE
INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR

lei

	2014	2015
Pierdere neta	173,350,537	141,268,990
Ajustari pentru elemente nemonetare	201,275,650	243,939,967
Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizarilor	153,074,209	137,342,880
Cheltuieli privind ajustarile pt deprecierea imobilizarilor	0	0
Castig net din vanzarea de imobilizari corporale	-709	-2,533
Cheltuieli(venituri)privind ajustarile pt deprecierea activelor circulante	28,995,907	-148,583,742
Reluare la venit a subventiilor	-1,292,384	-1,264,393
Venituri din dobanzi	-1,209,320	-108,789
Cheltuieli cu dobanzile	21,707,947	14,018,523
Cheltuieli (venituri) privind provizioanele pentru venituri si cheltuieli	0	242,538,021
<i>Rezultatul din exploatare inaintea modificarilor capitalului circulant</i>	<i>374,626,187</i>	<i>385,208,957</i>
Modificari ale capitalului circulant net in :		
Stocuri	20,505,608	15,453,434
Creante comerciale si alte creante	-136,245,365	-296,241,866
Datorii comerciale si alte datorii	<u>233,223,362</u>	<u>207,686,337</u>
Modificarile capitalului circulant	-348,963,119	-73,102,095
-Dobanzi platite	(21,707,947)	(14,018,523)
Impozit pe profit platit	-164,802,260	-55,161,151
Flux de trezorerie utilizat in/din activitatea de exploatare	-160,847,139	242,927,188
Flux de trezorerie din activitatea de investitii		
Achizitii de imobilizari	-6,338,705	-6,703,634
Incasari de din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	709	2,533
Dobanzi incasate	1,209,320	108,789
<i>Flux de trezorerie net utilizat in activitatea de investitii</i>	<i>(5,128,676)</i>	<i>(6,592,312)</i>
Flux net de trezorerie utilizat in/ din activitatea finantare		
Evolutia neta a imprumuturilor	53,185,813	-209,197,831
Flux de trezorerie generat de (utilizat in) activitatea de finantare	53,185,813	-209,197,831
Diminuarea neta a disponibilitatilor si elementelor asimilate	-112,790,002	27,137,045
Disponibilitati si elemente asimilate la inceputul perioadei	146,289,333	33,499,331
Disponibilitati si elemente asimilate la sfarsitul perioadei	33,499,331	60,636,376

Marcel-Octavian Nicolaescu
Director General

Marcel Vilca
Director Financiar-Comercial

ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A.
SITUATII FINANCIARE
INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

SITUATIA MODIFICARILOR IN ANUL 2014

Element al capitalului propriu	Sold la 1 ianuarie 2014	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2014
		Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	
0	1	2	3	4	5	6
Capital subscris si varsat	809.830.720	-	-	93.996.030	-	715.834.690
Prime de fuziune/divizare	4.672.901	-	-	0	-	4.672.901
Rezerve din reevaluare	2.380.401.999	-	-	218.632.743	55.057.888	2.161.769.256
Rezerva legala	40.997.246	8.667.527	8.667.527	-	-	49.664.773
Alte rezerve	197.302.422	-	-	15.228.598	-	182.073.824
Pierdere neacoperita	(36.338.608)	36.338.608	36.338.608	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS mai putin IAS 29 Sold creditor	(31.913)	-	-	-	-	(31.913)
Rezultatul reportat provenit din corectare eronilor contabile Sold creditor	(46.363.216)	6.174.931	6.174.931	547.837.291	-	(588.025.576)
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve reevaluare	145.044.060	55.252.627	55.057.888	138.054.627	-	62.242.060
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	51.579.629	134.546.141	-	51.579.629	51.579.629	134.546.141
Repartizarea profitului (Sold debitor)	(9.066.090)	(8.667.527)	(8.667.527)	(9.066.090)	(9.066.090)	(8.667.527)
Total capitaluri si rezerve	3.538.029.150	232.312.307	97.571.427	1.056.262.828	97.571.427	2.714.078.629

SITUATIA MODIFICARILOR IN ANUL 2015

Element al capitalului propriu	Sold la 01/01	Cresteri		Reduceri		Sold la 31/12
		Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	
0	1	3	4	5	6	7
Capital subscris si varsat	715,834,690	0	0		0	715,834,690
Prime de fuziune/divizare	4,672,901	0	0	0	0	4,672,901
Rezerve din reevaluare	2,161,769,256	0	0	50,680,921	50,680,921	2,111,088,335
Rezerve legale	49,664,773	7,063,450	7,063,450	0	0	56,728,223
Alte rezerve	182,073,824	0	0	0	0	182,073,824
Rezultatul reportat	0	0	0	0	0	0
Profit nerepartizat	0	0	0	0	0	0
Pierdere neacoperita	0	0	0	0	0	0
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 9(Sold creditor)	-31,913	0	0	0	0	-31,913
Rezultatul reportat provenit din modificarile politicilor contabile	0		0	0	0	0
Rezultatul reportat provenit din corectare eronilor contabile(Sold creditor)	-588,025,576	125,878,614	125,878,614	0	0	-462,146,962
Rezerve reprezentand surplusul realiz din rezerve reevaluare	62,242,060	50,680,921	50,680,921	0	0	112,922,981
Profitul sau pierderea exercitiului financiar(Sold creditor)	134,546,141	107,577,367		134,546,141	134,546,141	107,577,367
Repartizarea profitului (Sold creditor)	-8,667,527	-7,063,450	-7,063,450	-8,667,527	-8,667,527	-7,063,450
Total capitaluri proprii	2,714,078,629	284,136,902	176,559,535	176,559,535	176,559,535	2,821,655,996

Marcel-Octavian Nicolaescu
 Director General

Marcel Vilca
 Director Financiar - Comercial

ELECTROCENTRALE BUCURESTI 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. Nota - Informatii cu privire la organizarea Societății

Electrocentrale Bucuresti S.A. ("Societatea") a fost infiintata la 1 ianuarie 2003, ca urmare a restructurarii S.C. Termoelectrica S.A., prin Hotararea Guvernului Romaniei nr. 1524/18.12.2002. Preluarea-predarea activului si pasivului aferente capitalului social varsat s-a facut pe baza de protocol de predare-reluare. Societatea are numarul de inregistrare fiscala RO 15189596. Adresa de inregistrare a Societății este B-dul Splaiul Independentei nr. 227, Bucuresti, Romania.

Electrocentrale Bucuresti SA este o societate pe actiuni, capitalul este in detinut de Statul Roman prin Ministerul Energiei, Intreprinderilor Mici si Imijlocii si Mediului de Afaceri (97,51%) si SNGN Romgaz SA (2,49%) pana la transmiterea actiunilor din proprietatea statului catre persoane fizice sau juridice, in conditiile legii.

Principalele activitati ale Societății

Principala activitate desfasurata de catre Societate este productia si comercializarea energiei electrice, precum si productia, transportul, distributia, comercializarea si dispecerizarea energiei termice.

Societatea este unul dintre principalii producatori de energie electrica si termica de pe piata interna, materiile prime folosite in procesul de productie fiind pacura si gazele naturale.

Puterea instalata in capacitati

Puterea instalata in capacitatile SC Electrocentrale SA in anul 2015 este de 1286.25 MW electrici, respectiv 6.331,61 MW termici integral pe hidrocarburi.

Structura puterii instalate este urmatoarea:

	Putere instalata in MW electrici 2014	Putere instalata in MW termici 2014
1. C.T.E. Bucuresti Sud	550,00	2.959,43
2. C.T.E. Bucuresti Vest	436,25	1.405,66
3. C.T.E. Progresu	200,00	1.054,24
4. C.T.E. Grozavesti	100,00	912,28
Total	1286.25	6.331.61

Mediul legislativ

Activitatea in sectorul energetic este reglementata de Autoritatea naționala de reglementare in domeniul Energiei ("ANRE") – înființata ca instituție publica autonoma prin Ordonanța de Urgenta a Guvernului nr. 29/1998, modificata prin Legea nr. 99/2000 – si are, printre altele, următoarele responsabilitati:

- Aplicarea sistemului național obligatoriu de reglementare pentru sectorul energetic in scopul garantării eficientei, competiției, transparenței in acest sector, cat si pentru protecția consumatorilor;
- Emite sau suspenda licențele de operare pentru agenții economici din sectorul energetic sau pentru cei ce vor apărea in viitor, urmărind crearea unui mediu concurențial in cadrul piețelor de energie electrica sau termica;

ELECTROCENTRALE BUCURESTI 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)

- Elaboreaza metodologia si criteriile de calcul al tarifelor in sectorul energetic si contractele cadru pentru vânzarea, cumpărarea si livrarea energiei electrice si termice către consumatorii finali.

Bazându-se pe responsabilitățile descrise mai sus, in cursul anului 2003 ANRE a acordat Societatii Licența pentru producerea de energie electrica nr. 558/2003, Licența pentru producerea energiei termice nr. 559/2003, valabile pentru o perioada de 25 ani, la sfârșitul căreia Societatea va trebui sa solicite reînnoirea acestora. Licențele permit Societatii sa opereze pe piața en-gross a energiei electrice, vânzând energie electrica si termica către distribuitori si alți consumatori.

Mediul de afaceri

Piața de energie electrica este o piața complet liberalizata. Conform HG 638/20.06.2009 gradul de deschidere al pietei de energie electrica este de 100%.

Piața de energie termica este o piața locala care, cel puțin teoretic, este complet liberalizata. Conform „Codului rețelelor de transport”, emis de ANRE, este garantat accesul oricărui producător si/sau consumator la rețeaua de energie termica. Limitările se refera la potențialul financiar pentru investiții.

Concurența consta din “consumatori eligibili”, care consuma peste 20 GWh pe an si sunt acreditați de ANRE sa negocieze direct cu furnizorii de energie electrica, avand acces la rețelele de transport si/sau distributie a energiei electrice.

2. Nota - Principii si politici contabile semnificative

a) Principii contabile semnificative

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

Principiul continuitatii activitatii

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

Principiul permanentei metodelor

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

Principiul prudentei

La intocmirea situatiilor financiare s-a tinut seama de:

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

Principiul independentei exercitiului

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

Principiul evaluării 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.

ELECTROCENTRALE BUCURESTI 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 necompensarii

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

Principiul prevalentei economicului asupra juridicului

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

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

(b) Moneda de raportare

Situatiile financiare anexate sunt prezentate in Lei, avand la baza principiul costului istoric.

(c) Bazele întocmirii situatiilor financiare

Aceste situații financiare sunt responsabilitatea conducerii si sunt întocmite în conformitate cu cerințele normelor de contabilitate din România, si anume Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, si Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 („OMF nr.1802/2014”) cu modificarile ulterioare.

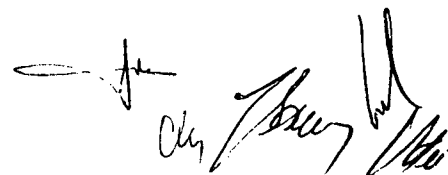
Situațiile financiare au fost întocmite la costul istoric cu excepția creanțelor și datoriilor în valută, care au fost reevaluate la cursul de schimb de la sfârșitul anului, respectiv a imobilizarilor corporale care au fost reevaluate de catre un evaluator independent la 31 decembrie 2013. Societatea își întocmește situațiile contabile în lei, în conformitate cu legea românească.

OMF nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare se aplică începând cu situațiile financiare ale anului 2015 de către societățile care întrunesc criteriile stabilite de acest act normativ. OMF nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare prevede întocmirea situațiilor financiare anuale ale persoanelor juridice.

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

- Directiva a patra a Comunitatii Economice Europene 78/660/EEC din data de 25 iulie 1978, cu modificarile si completarile ulterioare asa cum este prevazut in OMF nr. 3055/2009 cu modificarile ulterioare;
- art. 10 alin. 2 din Directiva 2004/25/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 21 aprilie 2004 privind ofertele publice de achiziție;
- prevederile Directivei 2006/43/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 17 mai 2006, referitoare la modificarea Directivei 78/660/CEE;
- prevederile Directivei 2006/46/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 14 iunie 2006, referitoare la modificarea Directivei 78/660/CEE;
- prevederile Directivei 2009/49/CE a Parlamentului European și a Consiliului din 18 iunie 2009, referitoare la modificarea Directivei 78/660/CEE;
- Directiva a saptea a Comunitatilor Economice Europene 83/349/EEC din data de 13 iunie 1983 cu privire la situatiile financiare consolidate, cu modificarile si completarile ulterioare asa cum este prevazut in OMF nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare.

OMF nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare este armonizat cu Directivele Europene IV si VII si difera de Standardele Internationale de Raportare Financiara. Ca urmare, aceste situatii financiare nu sunt in concordanta cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.



ELECTROCENTRALE BUCURESTI 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)

Aceste situații financiare, întocmite în conformitate cu OMF nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare, nu trebuie folosite de terțe părți sau de către utilizatori ai situațiilor financiare care nu sunt familiarizați cu OMF nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare aplicabil pe teritoriul României.

d) Continuitatea activității

Aceste situații financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității care presupune că Societatea își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil, fără a intra în imposibilitatea continuării activității sau fără reducerea semnificativă a acesteia. Totuși, poziția financiară și rezultatele operationale ale Societății sunt dependente de deciziile Autorității Naționale de Reglementare în Domeniul Energiei cu privire la tarifele de vânzare ale energiei electrice și termice, de modificări legislative și/sau decizii ale Statului Român, nefiind influențate exclusiv de către deciziile conducerii Societății, aceste aspecte diminuând influența acesteia asupra rezultatului operational al Societății, precum și asupra recuperabilității valorii nete contabile a imobilizărilor corporale utilizate în producția de energie electrică și termică. Totodată, sectorul energetic suferă **restructurări permanente**, care ar putea avea un impact semnificativ asupra Societății, a activității viitoare a acesteia, precum și asupra predictibilității veniturilor viitoare ale Societății.

e) Situații comparative

Pentru fiecare element de bilanț, de cont de profit și pierdere, și, unde este cazul, pentru situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie este prezentată valoarea aferentă elementului corespondent pentru exercițiul financiar precedent.

f) Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu OMF nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare cere conducerii Societății să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datoriilor potențiale la data întocmirii situațiilor financiare și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Societății pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări. Aceste estimări sunt revizuite periodic și, dacă sunt necesare ajustări, acestea sunt înregistrate în contul de profit și pierdere în perioada în care ele devin cunoscute. Deși aceste estimări individuale prezintă un oarecare grad de incertitudine, efectul cumulativ al acestuia asupra situațiilor financiare este considerat ca nesemnificativ.

g) Numerar și echivalente numerar

Disponibilitățile bănești includ casa, conturile curente și depozitele bancare.

h) Creanțe comerciale

Conturile de clienți și conturi asimilate includ în principal facturile emise și veniturile angajate până la 31 decembrie 2015 pentru vânzarea de energie electrică și termică. Conturile de clienți și conturi asimilate sunt înregistrate la valoarea nominală, diminuată la valoarea realizabilă estimată prin înregistrarea unei ajustări pentru depreciere pentru clienți incerti. Pierderile finale pot varia față de estimările curente. Datorită lipsei inerente de informații legate de poziția financiară a clienților și a lipsei mecanismelor legale de colectare, estimările privind pierderile probabile sunt incerte. Cu toate acestea, conducerea a făcut cea mai bună estimare a pierderilor și crede că această estimare a pierderilor este rezonabilă în circumstanțele date.

ELECTROCENTRALE BUCURESTI 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) Stocuri

Stocurile sunt reprezentate de pacura, materiale consumabile, piese de schimb si altele, constand in principal in materiale pentru functionarea centralelor termoelectrice.

Aceste materiale sunt inregistrate ca stocuri in momentul achizitiei si sunt trecute pe cheltuieli in momentul consumului. Costul stocurilor de materii prime (pacura) cuprinde costul de achizitie plus costurile ocazionate de transportul acestora, iar costul stocurilor de materiale si piese de schimb cuprinde costul de achizitie si cheltuielile de transport.

Stocurile sunt evaluate dupa metoda FIFO (aplicata stocurilor de materiale consumabile si piese de schimb), respectiv dupa metoda costului mediu ponderat (aplicata stocurilor de combustibil).

Stocurile sunt inregistrate la minimul dintre cost si valoarea realizabila neta. Unde este cazul, sunt realizate ajustari de depreciere pentru stocuri invecchite sau ce urmeaza a fi casate.

Valoarea realizabila neta se estimeaza pe baza pretului de vanzare practicat in cursul normal al activitatii din care se scad costurile necesare pentru finalizare si costurile de vanzare.

j) Imobilizari corporale

(i) Active proprii

Imobilizarile corporale sunt prezentate in bilant la cost sau valoare reevaluată, mai puțin amortizarea cumulată și pierderile de valoare. Costul activelor construite de Societate cuprinde costul materialelor, manopera directă și un procent din cheltuielile indirecte, alocate în mod rezonabil construcției de active corporale. Societatea include în costul imobilizărilor în curs cheltuielile cu dobânzile cu privire la împrumuturile bancare destinate finanțării acestora.

Costul istoric a fost reevaluat în conformitate cu Hotărârile de Guvern HG 945/1990, HG 26/1992, HG 500/1994, HG 983/1998, HG 403/2000, HG 1553/2004, Ordin MFP 3055/2009, iar diferențele de reevaluare au fost înregistrate conform reglementărilor în vigoare privind reevaluarea imobilizărilor.

La 31 decembrie 2013, imobilizarile corporale ale Societății au fost reevaluate de către un evaluator independent.

Preturile de vanzare a energiei electrice și termice sunt stabilite periodic de către Autoritatea Națională de Reglementare în Domeniul Energiei, nefiind neapărat corelate cu costurile de producție ale Societății și nefiind influențate exclusiv de către deciziile conducerii Societății, aceste aspecte diminuând influența acestora asupra rezultatului operational al Societății, precum și asupra recuperabilității valorii nete contabile a imobilizărilor corporale utilizate în producția de energie electrică și termică.

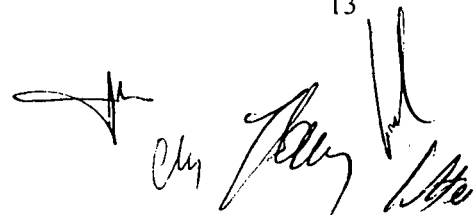
(ii) Cheltuielile ulterioare de intretinere si reparatii

Cheltuielile, cu reparatia sau intretinerea mijloacelor fixe, efectuate pentru a restabili sau a mentine valoarea acestor active sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data efectuării lor, în timp ce cheltuielile efectuate în scopul îmbunătățirii performanțelor tehnice, precum și reparațiile de tip LN4, conform Ordinului ANRE nr.35/2002 sunt capitalizate și amortizate de-a lungul perioadei ramase de amortizare a respectivului mijloc fix.

(iii) Amortizarea

Amortizarea este calculată pentru a diminua costul, mai puțin valoarea reziduală, utilizând metoda liniară de amortizare pe durata de funcționare a mijloacelor fixe și a componentelor lor, care sunt contabilizate separat.

Duratele estimate, pe grupe principale de imobilizari, sunt urmatoarele:



ELECTROCENTRALE BUCURESTI 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)

Categoria	Durata de viata
Cladiri	50 ani
Masini si echipamente	5-34 ani
Mijloace de transport	4-9 ani
Altele	3-15 ani

Terenurile si imobiliarile in curs nu se amortizeaza. Investitiile in curs se amortizeaza incepand cu momentul punerii in functiune.

In conformitate cu prevederile HG 2139/2004 privind aprobarea Catalogului de clasificare si a duratelor normale de functionare a mijloacelor fixe, Societatea a optat pentru aplicarea duratelor medii.

k) Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale sunt recunoscute initial la cost. Acestea sunt recunoscute daca este probabil ca activul sa genereze pentru Societate beneficii viitoare si daca acestea pot fi cuantificate in mod rezonabil. Imobilizarile necorporale sunt recunoscute ulterior la cost mai putin amortizarea acumulata si orice diminuari de valoare recunoscute. Imobilizarile necorporale sunt amortizate liniar pe durata acestora de viata.

Costurile de achizitie ale programelor informatice se capitalizeaza si sunt tratate ca imobilizari necorporale daca acestea nu sunt parte integranta a unui echipament hardware. Programele informatice sunt amortizate liniar pe o perioada de 3 ani.

l) Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare achizitionate in principal in scopul de a genera un profit ca rezultat al fluctuatiilor de pret pe termen scurt sunt clasificate ca active financiare detinute in scopul tranzactionarii si incluse in active circulante. Investitiile cu scadenta fixa pe care conducerea are intentia si posibilitatea de a le pastra pâna la scadenta sunt clasificate ca investitii pastrate pâna la scadenta si sunt incluse in active imobilizate.

Imobilizarile detinute pentru o perioada nedefinita, care pot fi vândute ca urmare a necesitatilor de lichiditate sau a schimbarilor ratelor dobânzii, sunt clasificate ca active financiare disponibile pentru vânzare; aceste imobilizari sunt incluse in active imobilizate, cu exceptia situatiei in care conducerea are intentia de a le pastra pentru o perioada mai mica de 12 luni de la data bilantului sau este necesar sa fie vândute pentru a obtine capital de exploatare, situatii in care sunt incluse in active circulante.

m) Valoarea justa a instrumentelor financiare

Instrumentele financiare inregistrate in bilant includ numerarul si echivalentele de numerar, clientii si alte conturi asimilate, furnizorii si alte conturi asimilate si datoriile. Metodele particulare de recunoastere adoptate sunt prezentate in politicile asociate fiecarui element.

Valoarea justă reprezintă suma la care poate fi tranzacționat un activ sau decontată o datorie, de bunăvoie și între părți aflate în cunoștință de cauză, în cadrul unei tranzacții cu prețul determinat obiectiv. Valoarea justă constituie o aproximare a valorii posibile și este posibil ca ea să nu fie niciodată efectiv realizată.

Societatea își desfășoară activitatea în contextul fluctuației mai multor variabile economice,

ELECTROCENTRALE BUCURESTI 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)

inclusiv:

- a) cursul de schimb leu-valută;
- b) ratele dobânzii cu impact asupra datoriei propriu-zise;
- c) modificarea puterii de cumpărare a leului românesc .

Instrumentele financiare sunt înregistrate în situațiile financiare la valoarea justă.

n) Imprumuturi

Imprumuturile pe termen scurt si lung sunt inregistrate initial la suma primita, 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 împreuna cu dobanda acumulata la data bilantului contabil in "Sume datorate institutiilor de credit" din cadrul datoriilor curente.

o) Obligatii comerciale

Obligatiile comerciale sunt inregistrate la valoarea de cost, care reprezinta valoarea justa a obligatiei ce va fi platita in viitor pentru bunurile si serviciile primite, indiferent daca au fost sau nu facturate catre Societate.

p) Impozite si taxe

Impozitul pe profit se calculează pe baza rezultatului anului corectat pentru diferite elemente care nu sunt taxabile sau deductibile. Acesta se calculează folosindu-se rata impozitului pe profit care este în vigoare la data bilanțului.

Rata impozitului pe profit pentru anul 2015 a fost de 16% (2014: 16%).

r) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil sa fie necesara o iesire de resurse sau o diminuare de creante care sa afecteze beneficiile economice pentru a onora obligatia respectiva sau recuperarea creantei si poate fi realizata o buna estimare a valorii obligatiilor.

s) Subventii

Subventiile sunt contabilizate sub forma veniturilor inregistrate in avans si recunoscute ca venituri in momentul recunoasterii costurilor aferente (amortizarea sau consumul stocurilor).

ș) Venituri

Veniturile din vanzarea de energie electrica si termica sunt recunoscute atunci când se transferă proprietatea, si anume atunci când energia este livrata la client, la o valoare care nu include rabaturile comerciale sau reducerile oferite. Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute in perioada in care au fost prestate.

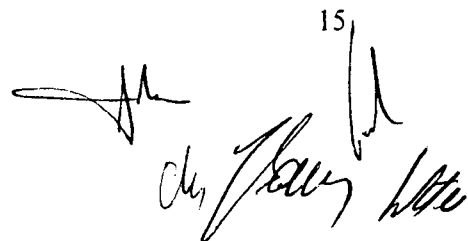
Veniturile se înregistrează pe baza contabilității de angajament și sunt înregistrate exclusiv TVA.

t) Capital social

Societatea recunoaste modificarile la capitalul social numai dupa aprobarea lor in Adunarea Generala a Actionarilor.

u) Pierderi de valoare

Valoarea contabila a activelor Societății, altele decat stocurile, este analizata la data fiecarui bilant pentru a determina posibilele scaderi de valoare. Daca o asemenea scadere este



ELECTROCENTRALE BUCURESTI 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)

probabila, este estimata valoarea recuperabila a activului in cauza. Daca este cazul, o ajustare pentru depreciere este recunoscuta in contul de profit si pierdere sau in capitalurile proprii cand valoarea contabila a activului este superioara valorii sale recuperabile.

v) Rezerve legale

Se constituie in proportie de 5% din profitul brut de la sfarsitul anului pana cand rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social varsat in conformitate cu prevederile legale.

x) Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca datorie in perioada in care este aprobata repartizarea lor.

y) Pensii si alte costuri privind salariatii

Drepturile salariatilor pe termen scurt includ salariile si contributiile la asigurarile sociale. Drepturile salariatilor pe termen scurt sunt recunoscute ca si cheltuieli o data cu prestarea serviciilor de catre acestia.

In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Societatea efectueaza plati catre Statul Roman in beneficiul angajatilor sai pentru asigurari sociale. Toti salariatii Societății sunt inclusi in planul de pensii al Statului Roman.

In conformitate cu Hotararile de Guvern nr. 1041/2003 si 1461/2003, Societatea a preluat obligatia de a acorda beneficii in natura salariatilor care s-au pensionat. De asemenea, conform contractului colectiv de muncă, la îndeplinirea condițiilor legale de pensionare, respectiv pentru vechime neîntrerupta in cadrul Societății, salariații sunt îndreptățiți sa primeasca o recompensa baneasca. Contravaloarea acestor beneficii se inregistreaza in cheltuielile societatii la data acordarii.

z) Certificate de emisii de gaze cu efect de sera

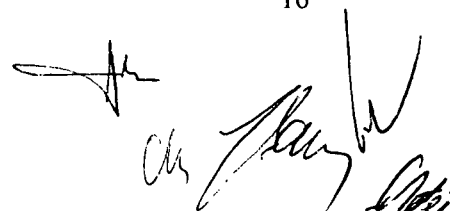
In conformitate cu prevederile Hotararii de Guvern nr. 780/2006 pentru implementarea Directivei Europene 2003/87/CE privind stabilirea unor cote de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de sera, Romania a implementat schema de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de sera.

Un certificat de emisii de gaze cu efect de sera este un titlu care confera Societății 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 infiintarea schemei de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de sera.

Certificatele de emisii de gaze cu efect de sera pot fi tranzactionate direct sau indirect pe platforme de tranzactionare din Uniunea Europeana, organizate pe langa bursele de energie. Societatea determina deficitul sau excedentul de certificate de gaze cu efect de sera la sfarsitul fiecarui an calendaristic. In situatia in care emisiile de gaze cu efect de sera dintr-un an depasesc cota alocata conform alocarilor finale de certificate de emisii de gaze cu efect de sera pentru perioada 2013-2020, in baza art. 10 a) al Directivei 2003/87/CE, Societatea inregistreaza in contul de profit si pierdere al perioadei o cheltuiala privind provizioanele, pentru cea mai buna estimare a valorii deficitului de certificate la data intocmirii situatiilor financiare pentru perioada respectiva. In anul 2015 Societatea nu a inregistrat deficit.

aa) Decontari prin compensare

Datorita lipsei generale de lichiditati din Romania, o parte a sumelor provenite din vanzarile Societății sunt decontate prin compensare, conform legislatiei in vigoare (H.G. 685/1999), societatea compensand creantele pentru serviciile livrate cu datoriile pentru materii prime si servicii prin lantul de societati cu datorii reciproce. Aceste tranzactii reprezinta schimbul de produse/servicii de aceeasi valoare fara a fi recunoscuta vreo pierdere sau vreun castig fata de



ELECTROCENTRALE BUCURESTI 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 lor nominala. In anul 2015 decontarile prin compensare au avut valori nesemnificative si de regula, privesc obligatii reciproce.

bb) Tranzactii in valuta

Societatea a efectuat tranzactii in valuta in 2015, respectiv 2014.

Tranzactiile in valuta se exprima in LEI prin aplicarea cursului de schimb de la data tranzactiei. Activele si pasivele exprimate in valuta la sfarsit de an sunt exprimate in LEI la cursul de schimb de la acea data.

Castigurile si pierderile din diferentele de curs valutar, realizate si nerealizate, sunt inregistrate in contul de profit si pierdere al anului respectiv. Ratele de schimb Leu/USD si Leu/EUR la 31 decembrie 2014 si 31 decembrie 2015, au fost dupa cum urmeaza:

Moneda	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
Leu/USD	3,6868	4,1477
Leu/EUR	4,4821	4,5245

cc) Datorii potentiale

Datoriile potentiale nu sunt recunoscute in situatiile financiare anexate. Ele sunt prezentate daca posibilitatea unei iesiri de resurse ce reprezinta beneficii economice este probabila.

Un activ potential nu este recunoscut in situatiile financiare anexate, ci este prezentat atunci cand o intrare de beneficii economice este probabila.

dd) Evenimente ulterioare

Situatiile financiare anexate reflecta evenimentele ulterioare datei situatiilor financiare care furnizeaza informatii suplimentare despre pozitia Societății 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.

ee) Corectarea erorilor contabile

Conform prevederilor OMF nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare, corectarea erorilor aferente exercitiilor financiare precedente nu determina modificarea situatiilor financiare ale acelor exercitii. In cazul erorilor aferente exercitiilor financiare precedente, corectarea acestora nu presupune ajustarea informatiilor comparative prezentate in situatiile financiare. Informatii comparative referitoare la pozitia financiara si performanta financiara, respectiv modificarea pozitiei financiare, sunt prezentate in notele explicative.

Corectarea erorilor aferente exercitiului financiar curent se efectueaza pe seama contului de profit si pierdere. Corectarea erorilor semnificative aferente exercitiilor financiare precedente se efectueaza pe seama rezultatului reportat.

ELECTROCENTRALE BUCURESTI 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)

3. Nota - Active imobilizate

Valoarea bruta

Elemente de active	Valoare bruta			
	Sold la 01/01	Cresteri	Reduceri	Sold la 31/12
0	1	2	3	4=1+2-3
Cheltuieli de constituire	1,301	0	0	1,301
Alte imobilizari necorporale	7,831,313	0	735,580	7,095,733
Imobilizari necorporale in curs	0	0	0	0
Total imobilizari necorporale	7,832,614	0	735,580	7,097,034
Terenuri	1,419,777,276	0	0	1,419,777,276
Constructii	666,011,491	0	0	666,011,491
Ajustari pentru depreciere constr	0	0	0	0
Instalatii tehnice si masini	732,654,854	12,379,038	2,335,913	742,697,979
ajustari pt deprec instal tehnice	0	0	0	0
Alte instalatii, utilaje si mobilier	494,435	0	66,259	428,176
Provizioane pt depreciere alte instalatii	0	0	0	0
-Avansuri si imobil corporale in curs	7,604,014	-7,177,814	-12,106,559	-2,675,269
Ajustari privind imobilizarile in curs	0	0	0	0
Total imobilizari corporale	2,826,542,070	19,556,852	14,508,731	2,831,590,191
Imobilizari financiare	93,311	1,500	1	94,810
Active imobilizate total	2,834,467,995	19,558,352	15,244,311	2,838,782,035

Deprecieri (amortizare si provizioane)

Elemente de active	Deprecieri (amortizare si provizioane)			
	Sold la 01/01	Deprecierea inregistrata in cursul exercitiului	Reduceri sau reluari	Sold la 31/12
0	5	6	7	8=5+6-7
Cheltuieli de constituire	1,301	0	0	1,301
Alte imobilizari necorporale	7,095,733	0	0	7,095,733
Imobilizari necorporale in curs	0	0	0	0
Total imobilizari necorporale	7,097,034	0	0	7,097,034
Terenuri	0	0	0	0
Constructii	59,111,561	52,620,276	0	111,731,837
Ajustari pentru depreciere constr	0	0	0	0
Instalatii tehnice si masini	96,292,571	84,718,510	2,335,912	178,675,169
ajustari pt deprec instal tehnice	1,652,041	0	0	1,652,041
Alte instalatii, utilaje si mobilier	435,070	15,174	66,259	383,985
Provizioane pt depreciere instalatii	0	0	0	0
Avansuri si imobil corporale in curs	0	0	0	0
Ajustari privind imobilizarile in curs	0	0	0	0
Total imobilizari corporale	157,491,243	137,353,960	2,402,171	292,443,032
Imobilizari financiare	0	0	0	0
Active imobilizate total	164,588,277	137,353,960	2,402,171	299,540,066

ELECTROCENTRALE BUCURESTI 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 neta contabila

Elemente de active	VALOARE NETA 2014	VALOARE NETA 2015
Cheltuieli de constituire	0	0
Alte imobilizari necorporale	735,580	0
Imobilizari necorporale in curs	0	0
Total imobilizari necorporale	735,580	0
Terenuri	1,419,777,276	1,419,777,276
Constructii	606,899,930	554,279,654
Ajustari pentru depreciere constr	0	
Instalatii tehnice si masini	634,710,242	562,370,769
ajustari pt deprec instal tehnice	0	
Alte instalatii, utilaje si mobilier	59,365	44,191
Provizioane pt depreciere alte instalatii	0	
Avansuri si imobil corporale in curs	7,604,014	2,675,269
Ajustari privind imobilizarile in curs	0	
Total imobilizari corporale	2,669,050,827	2,539,147,159
Imobilizari financiare	93,311	94,810
Active imobilizate total	2,669,879,718	2,539,241,969

Imobilizarile necorporale sunt prezentate in bilant la valoarea ramasa (valoarea de achizitie diminuată cu amortizarea).

Calculul amortizării s-a făcut utilizând metoda liniară, ținând cont că durata de viață a acestor imobilizări este cuprinsă între 1-3 ani.

Aceste imobilizări nu sunt reevaluate, ele fiind prezentate la costul istoric (de achiziție), durata de amortizare fiind de 3 ani.

Imobilizarile corporale cuprind terenurile, mijloacele fixe și imobilizări corporale în curs și au fost înregistrate în bilanț la valoarea netă reevaluată la 31.12.2013 de către un evaluator independent, membru ANEVAR, respectiv SC Preciss Consulting SRL. actualizată cu amortizarea pe anii 2014 și 2015.

Cladirile și instalatiile speciale ale Societății constau în principal din clădiri industriale și conducte de transport a apei calde, în timp ce mașinile și echipamentele constau din instalatii de producere a energiei electrice și termice. Imobilizarile în curs constau în principal în modernizarea termocentralelor și instalatiilor conexe.

Constructii

Constructiile constau din clădiri administrative și industriale și din constructii speciale aferente centralelor termoelectrice.

Instalatii tehnice si masini

Instalatiile includ turbine, cazane și alte echipamente aferente centralelor termoelectrice.

Imobilizarile in curs

Imobilizarile în curs constau în principal în lucrări de investiții pentru modernizarea centralelor termo-electrice.

ELECTROCENTRALE BUCURESTI 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)

4. Nota – Stocuri

Nr. crt.	Denumire	Sold la 31.12.2014	Sold la 31.12.2015
1	Materii prime	97.052.951	79.378.056
2	Materiale consumabile	17.577.273	20.275.694
3	Materiale de natura obiectelor de inventar	23.486	67.666
4	Diferente de pret la mat.prime si materiale	57	57
5	Materii prime si materiale aflate la terti	548.766	8.858
6	Alte stocuri	128	18.376
7	Furnizori-debitori	4.189	4.709
	Total	115.206.850	99.753.416

5. Nota – Creante

La 31 decembrie 2014, creantele Societății se prezentau astfel:

Creante	Sold 31 decembrie 2014 (col.2+3)	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
0	1	2	3
Total, (I+II) din care:	1.953.723.582	1.953.723.582	-
I. Creante comerciale, din care	1.913.859.384	1.913.859.384	-
Cienti, din care:	1.856.072.261	1.856.072.261	-
- energie electrica	1.212.631	1.212.631	-
Ajustari energie electrica	(226.680)	(226.680)	-
- energie termica	2.782.691.866	2.782.691.866	-
Ajustari energie termica	(928.185.092)	(928.185.092)	-
- alte activitati	525.427	525.427	-
Ajustari alte activitati	-	-	-
Cienti incerti sau in litigiu	2.038.017	2.038.017	-
Ajustari clienti incerti	(1.983.908)	(1.983.908)	-
Cienti -facturi de intocmit	57.786.323	57.786.323	-
<i>Din care:</i>			
Cienti energie termica	213.141	213.141	-
Cienti energie electrica	57.573.182	57.573.182	-
Avansuri pentru prestatori de servicii	800	800	-
II. Alte creante	39.864.198	39.864.198	-
TVA neexigibila	20.679.097	20.679.097	-
Creante fata de personal	373.931	373.931	-
Alti Debitori, din care:	17.808.376	17.808.376	-
Termoelectrica	56.806	56.806	-
RADET	626.584.647	626.584.647	-

ELECTROCENTRALE BUCURESTI 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)

Electrocentrale Constanta	195.841.379	195.841.379	-
Diversi debitori	5.275.117	5.275.117	-
Ajustari debitori	(809.949.573)	(809.949.573)	-
Creante fata de bugetul statului	5.411	5.411	-
TVA de recuperat	997.383	997.383	-

La 31 decembrie 2015, creantele Societății se prezentau astfel:

Creante	Sold 31 decembrie 2015 (col.2+3)	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
0	1	2	3
total, (I+II) din care:	2,398,570,110	2,398,570,110	-
<i>Creante comerciale, din care</i>	2,336,736,418	2,336,736,418	-
Clients, din care:	2,210,534,998	2,210,534,998	-
- energie electrica	3,432,218	3,432,218	-
ajustari energie electrica	-378,833	-378,833	-
dc penalitati	49,303	49,303	-
- energie termica	3,228,619,118	3,228,619,118	-
ajustari energie termica	-1,021,719,496	-1,021,719,496	-
d c penalitati	550,200,419	550,200,419	-
- alte activitati	23,454	23,454	-
ajustari alte activitati	0	0	-
constanta	504,428	504,428	-
Clients incerti sau in litigiu	1,957,445	1,957,445	-
ajustari clienti incerti	-1,903,336	-1,903,336	-
Clients -facturi de intocmit, din care:	82,111,227	82,111,227	-
- energie electrica	82,111,227	82,111,227	-
- energie termica	0	0	-
Avansuri pentru prestatori de servicii	44,090,193	44,090,193	-
<i>Alte creante</i>	61,833,692	61,833,692	-
TVA neexigibila	47,046	47,046	-
Creante fata de personal	504,578	504,578	-
Debitori, din care:	22,585,429	22,585,429	-
-Termoelectrica	51,350	51,350	-
-RADET	374,360,460	374,360,460	-
-Constanta	210,536,321	210,536,321	-
-Diversi debitori	5,397,145	5,397,145	-
-ajustari debitori	-567,759,847	-567,759,847	-
Creante fata de buget	1,732	1,732	-
Impozit profit	8,715,135	8,715,135	-
TVA de recuperat	29,979,772	29,979,772	-

La data de 31 decembrie 2015 Societatea a evidentiat in cadrul creantelor urmatoarele debite:

- - C.N. Transelectrica cu 81.891.031 lei,
- - OPCOM cu 871.757 lei,
- - E ON Moldova Furnizare cu suma de 1.301.256 lei.
- - Repower furnizare Romania SRL cu suma de 643.560 lei,
- - TINMAR ENERGY cu suma de 643.560 lei,
- - Electrocentrale Constanta SA cu suma de 504.429 lei,
- - RCS&RDS cu suma de 19.905 lei,

ELECTROCENTRALE BUCURESTI 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)

- - THREE WINGS SRL cu suma de 3.865 lei
- - Ergoconstructia 49.373 lei –client incert,
- - SC Termoficare Pitesti SA cu suma de 301.503 lei – client incert,
- - Energoterm Resita cu suma de 290.029 lei - client incert,
- - CIPT Partener cu suma de 652.500 lei –client incert,
- - Energomur SA cu suma de 659.305 lei –client incert,
- - alti clienti energie electrica in suma de 230.118 lei,
- - RADET Bucuresti suma de 3.228.585.700 lei, compusa astfel:
 - 2.678.385.281 lei, reprezentand creante din livrari de energie termica, si
 - 550.200.419 lei, reprezentand dobanzi de intarziere pentru plata.

6. Nota – Active financiare

La 31 decembrie 2014 si 31 decembrie 2015, Societatea detinea titluri de participare la urmatoarele societati:

	%	31 decembrie 2014	%	31 decembrie 2015
SEET GROZAVESTI	50%	17.802	50%	17.802
UNIEL ENERGY INVESTMENTS	20%	40.000	20%	40.000
Total		57.802		57.802

Titlurile de participare reprezinta : 1.000 (una mie) de parti sociale la SEET Grozavesti SRL in valoare de 17.802 lei; 400 (patru sute) de parti sociale din capitalul societatii UNIEL ENERGY INVESTMENTS SA in valoare totala de 40.000 lei.

Societatea nu a consolidat si nu a pus in echivalenta conturile pentru investitiile detinute in societatile de mai sus, intrucat acestea nu au avut activitate in cursul anului 2014, respectiv 2015 si sunt nesemnificative pentru bilantul Societatii.

CREANTE IMOBILIZATE	37.009 lei :
Garantie la RADET Bucuresti,	16.462 lei
Cheie de autentificare TOKEN de la OPCOM	2.250 lei
Cautiune pe seama si la dispozitia Judecatoriei sect.4 Bucuresti Dosar 8225/4/2014	18.297 lei

7. Nota – Casa si conturi la banci

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Conturi la banci in RON	28.880.845	55.521.412
Conturi la banci in monede straine	1.946.985	2.485.344
Numerar in casa	29.627	17.357
Avansuri de trezorerie si alte valori	34	28
Sume in curs de decontare	2.641.840	2.612.235
Total	<u>33.499.331</u>	<u>60.636.376</u>

ELECTROCENTRALE BUCURESTI 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)

8.Nota – Conturi de subventii, regularizare si assimilate

	Sold la 1 ianuarie 2015	Sold la 31 decembrie 2015	Sume la 31 decembrie 2015 de reluat intr-o perioada	
			<1 an	>1 an
Cheltuieli inregistrate in avans	107.994	71.292	71.292	0
Total	107.994	71.292	71.292	0
Venituri inregistrate in avans	427.181	1.036.760	1.036.760	0
Plusuri de inventar	39.255	27.309	11.945	15.364
Decontari privind Fond Special	12.304.807	11.052.360	1.252.448	9.799.912
Total	12.771.243	12.116.429	2.301.153	9.815.276

9.Nota - Datorii

La 31 decembrie 2014, datoriile Societății se prezentau astfel:

Datorii	Sold 31.12.2014 (col.3+4+5)	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
0	2	3	4	5
Total, din care:	2.041.886.927	1.680.411.188	361.475.739	
<i>Datorii la SC TERMOELECTRICA SA¹⁾</i>	4.986.381	4.986.381	-	-
Credite pe termen lung ²⁾	571.315.764	210.068.034	361.247.730	-
Dobanzi credite ²⁾	1.039.244	1.039.244	-	-
Datorii comerciale(furnizori) ³⁾	490.783.343	490.783.343	-	-
Creditori	114.457.561	114.457.561	-	-
Datorii privind salariile	8.713.242	8.713.242	-	-
Anticipatii energie termica	228.009	-	228.009	-
Impozite si taxe,din care	850.363.383	850.363.383	-	-
<i>Impozit pe profit</i>	297.499.916	297.499.916	-	-
<i>Datorii fata de bugetul statului</i>	551.676.016	551.676.016	-	-
<i>Cota pentru fondul de mediu</i>	11.856	11.856	-	-
Accize	1.175.595	1.175.595	-	-

23

ELECTROCENTRALE BUCURESTI 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)

La 31 decembrie 2015, datoriile Societății se prezentau astfel:

Datorii	Sold 31.12.2015	Termen de exigibilitate		
		Sub un an	1-5 ani	Peste 5 ani
Total din care:	2.018.267.561	1.123.201.963	651.310.363	243.755.235
Datorii la SC Termoelectrica	306.474	306.474	-	-
Credite pe termen lung	362.644.402	207.342.083	155.302.319	-
Dobanzi credite	512.775	512.775	-	-
Datorii comerciale	721.784.527	721.784.527	-	-
TVA neexigibil	93.576	93.576	-	-
Creditori	392.176	392.176	-	-
Datorii privind personalul	8.484.403	8.484.403	-	-
Alte imprumuturi si datorii asimilate	247.930	-	247.930	-
Datorii la bugetul de stat, din care:	923.801.298	184.285.949	495.760.114	243.755.235
- Impozit pe profit esalonat	284.745.523	41.267.198	165.068.784	78.409.541
-Fond de risc	123.255.376	38.056.264	56.799.408	28.399.704
-Accesorii impozit pe profit	515.368.686	104.530.774	273.891.922	136.945.990
- Cota pentru fondul de mediu	12.294	12.294	-	-
-Accize	419.419	419.419	-	-

Esalonarea la plata a obligatiilor catre bugetul de stat este conform Deciziei ANAF de esalonare la plata nr.35283/18.12.2015.

¹⁾ Datorii la SC Termoelectrica SA

Datoriile Societății catre SC Termoelectrica SA, reprezinta obligatii de plata aferente creditelor contractate de catre SC Termoelectrica SA de la institutii financiare internationale, preluate prin Protocolul de predare-primire incheiat in baza HG 1524/2002 precum si accesorii aferente.

Transferul partii din datoria Termoelectrica s-a efectuat pe baza proportiei in care Electrocentrale Bucuresti S.A. a beneficiat de aceste credite.

³⁾ Datorii comerciale

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Furnizori	360.884.512	643.370.236
Furnizori de imobilizari	1.800.258	85.252
Furnizori - facturi nesosite	<u>128.098.573</u>	<u>78.329.039</u>
Total	<u>490.783.343</u>	<u>721.784.527</u>

Din totalul furnizorilor, mentionam :

- Distrigaz Sud Retele	146.003.115 lei,
- OMV Petrom Gas	16.043.169 lei,
- SNGN Romgaz	389.375.517 lei,
- Transgaz Medias	78.915.253 lei,
- Wintershall	55.563 lei,
- Apa Nova	6.680.196 lei,

ELECTROCENTRALE BUCURESTI 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)

- CN Transelectrica	76.796.001 lei,
- FMT	909.459 lei
- Scorseze Security International	1.159.474 lei,
- General Turbo	358.782 lei,
- DAFCOCHIM Tg.Mures	308.512 lei,
- OPCOM	31.504 lei.

2) Sume datorate institutiilor de credit	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Credit 131,2 mil EURO - Societe Generale	189.825.380	*149.038.633
Credit 150 mil lei CEC Bank	46.875.000	9.375.000
Credit 150 mil lei 2012 CEC Bank	100.000.000	60.000.000
Credit 50 mil lei Piraeus Bank	34.615.384	19.230.768
Credit 200 mil lei Alpha Bank	200.000.000	125.000.000
Dobanzi aferente creditelor bancare	<u>1.039.244</u>	<u>512.775</u>
	<u>572.355.008</u>	<u>363.157.177</u>

* La 31 Decembrie 2015, Societatea avea pentru creditul de 131,2 mil. EUR de la Societe Generale, un sold de 149.038.633 lei, echivalentul a 32.940.354 EUR.

La 31 decembrie 2014 si 2015 portiunea curenta a imprumurilor pe termen lung este detaliata dupa cum urmeaza:

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Portiunea curenta – rate de capital	210.068.034	207.342.083
Dobanzi aferente imprumurilor pe termen lung	<u>1.039.244</u>	<u>512.775</u>
Total portiunea curenta a imprumurilor pe termen lung	<u>211.107.278</u>	<u>207.854.858</u>

Alte datorii la bugetul de stat

- Fondul de risc –total	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Debit rata+dobanda credit 131 mil Euro	22.504.698	64.743.615
Dobanzi intarziere credit 496 mil lei ALPHA BANK	36.175.947	36.175.947
Dobanzi intarziere credit 160 mil USD	8.750.612	8.750.612
Dobanzi intarziere credit 131 mil Euro	9.294.440	13.585.202
	<u>76.725.697</u>	<u>123.255.376</u>

Fond de risc esalonat la plata (Decizie ANAF 35283/2015)

	Esalonate	Curente
Debit rata+dobanda credit 131 mil Euro	43.902.465	20.841.150
Dobanzi intarziere credit 496 mil lei ALPHA BANK	36.175.947	-
Dobanzi intarziere credit 160 mil USD	8.750.612	-
Dobanzi intarziere credit 131 mil Euro	10.569.940	3.015.262

ELECTROCENTRALE BUCURESTI 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)

	99.398.964	23.856.412
<i>Mentionam ca sumele curente aferente fondului de risc au fost achitate in anul 2016, astfel rata de credit 131 mil Euro (20.841.150 lei) in ianuarie 2016 si dobanzile (3.015.262 lei) in februarie 2016.</i>		
Accesorii impozit pe profit si TVA -total	474.950.171	515.368.686
din care esalonat la plata conform Decizie ANAF 35283/2015		497.614.092

10.Nota – Provizioane

Denumirea provizionului	Sold	Transferuri		Sold
	1.01.2015	in cont	din cont	31.12.2015
1.Provizioane pentru litigii	-	242.687.420	-	242.687.420
2.Provizioane pentru impozite	1.043.746	-	-	1.043.746
3.Alte provizioane	2.636.930	1.598.069	1.732.988	2.502.011
Total provizioane cont 151	3.680.676	244.285.489	1.732.988	246.233.177

Provizioanele pentru riscuri si cheltuieli sunt constituite din urmatoarele elemente:

Suma de 242.687.420 lei reprezinta penalitati contractuale pretinse de SNGN ROMGAZ.

Suma de 1.043.746 de lei reprezinta provizionul pentru impozite. Acesta reprezinta impozitul calculat asupra rezervei reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare cu privire la mijloacele fixe reevaluate in trecut si care au fost vandute sau casate inainte din intrarea in vigoare a OMFP 1752/2005;

Suma de 2.502.011 lei care reprezinta provizion constituit privind contributia baneasca si penalitatile aferente pentru anii 2009 si 2010 la Agentia Nationala de Reglementare in domeniul Energiei.

11.Nota – Capital si rezerve

CAPITAL SOCIAL

Capitalul social la 31.12.2014 este de 715.834.690 lei.

In cursul anului 2015 nu au avut loc modificari ale capitalului social al Societatii.

La data de 31.12.2015 capitalul social subscris si varsat este in valoare de 715.834.690 lei, reprezentand 71.583.469 actiuni, la valoarea nominala de 10 lei.

Structura actionariatului Societatii la 31.12.2015, conform Certificatului constatator de la Registrul Comertului nr. 58.283/9.02.2016 este urmatoarea :

- Statul Roman prin Ministerul Energiei, Intreprinderilor Mici si Mijlocii si Mediului de Afaceri : 69.798.128 actiuni;
- SNGN Romgaz SA : 1.785.341 actiuni.

Rezerva din reevaluare

In cursul anului 2014, rezervele de reevaluare au fost diminuate cu: suma de 55.057.888 lei, ca urmare a realizarii acestora prin amortizarea mijloacelor fixe aferente , suma de 163.554.615 lei ca urmare a divizarii pariale a Societatii, precum si cu suma de 20.241 lei rezerva aferenta scoaterii din functiune si casarii de mijloace fixe.

ELECTROCENTRALE BUCURESTI 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 cursul anului 2015, rezervele de reevaluare au fost diminuate cu: suma de 46.468.499 lei, ca urmare a realizarii acestora prin amortizarea mijloacelor fixe aferente , precum si cu suma de 4.212.422 lei rezerva aferenta scoaterii din functiune si casarii de mijloace fixe.

Rezerve legale

La 31 decembrie 2014 Societatea a constituit rezerva legala aferenta profitului inregistrat pentru anul incheiat la aceasta data in suma de 8.667.527 lei.

La 31 decembrie 2015 Societatea a constituit rezerva legala aferenta profitului inregistrat pentru anul incheiat la aceasta data in suma de 7.063.449 lei.

Alte rezerve

In cursul anului 2014, urmare divizarii pariale a Societatii, terenurile pentru care Societatea nu detinea titluri de proprietate au fost predate la societatile nou infiintate: Electrocentrale Constanta SA si Electrocentrale Titan SA.

In anul 2015 nu au avut loc modificari.

Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile

La 01.01.2014 pierderea neacoperita din rezultatul reportat a fost de 46.363.216 lei.

In cursul anului 2014, in rezultatul reportat s-au inregistrat urmatoarele:

A. Pierdere (debit) in suma de 547,837,291 lei provenita din inregistrarea Deciziei ANAF 1529/2014:

- 229.536.569,55 lei - impozit pe profit aferent perioadei 2006-2010;
- 314.418.204 lei accesorii aferente impozitului pe profit;
- 1.806.767 lei TVA de plata aferent perioadei 2007-2010;
- 2.068.280 lei accesorii aferente TVA de plata si o diferenta de 7.471 lei ,

B. Diminuarea pierderii in baza repartizarii profitului exercitiului 2013, dupa cum urmeaza:

- 6,174,931 lei - Diminuarea pierderii inregistrate in Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile.

In anul 2015 s-a inregistrat diminuarea pierderii inregistrate in Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile, in baza repartizarii profitului exercitiului 2014, in suma de 125.878.614 lei.

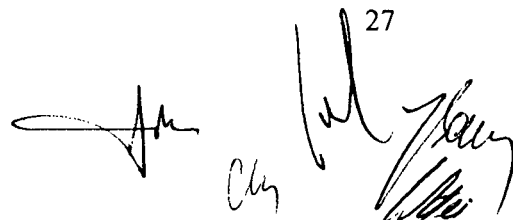
Astfel, la 31.12.2015 pierderea inregistrata in rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile este de 462.146.962 lei.

12.Nota – Repartizarea profitului si Cifra de afaceri

REPARTIZAREA PROFITULUI

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Repartizarea profitului		
Profit net de repartizat *	<u>134.546.141</u>	<u>107.577.367</u>
- rezerva legala	8.667.527	7.063.450
- acoperirea pierderii contabile	<u>125.878.614</u>	<u>100.513.917</u>
Profit net nerepartizat	<u>-</u>	<u>-</u>

*Profitul net contabil in suma de 107.577.367 lei realizat in exercitiul financiar 2015 va fi

27


ELECTROCENTRALE BUCURESTI 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)

repartizat conform destinatiilor de mai sus sub rezerva aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor (acoperirea partiala a pierderii contabile din anii precedenti inregistrata in rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile).

CIFRA DE AFACERI

Vanzarile reprezinta in principal venituri din energia electrica si termica livrata :

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Venituri din vanzarea de energie electrica	696,120,371	623.597.401
Venituri din vanzarea de energie termica	875,554,987	844.784.558
Venituri din vanzarea de condens, apa demineralizata, fierbinte si dedurizata	37,403,515	44.163.518
Venituri din vanzarea marfurilor	10,858,659	2.932.542
Venituri din lucrari industriale si alte lucrari	951,373	0
Venituri din vanzarea produselor reziduale	339	0
Alte venituri	226,800	73.190
	<u>1,621,116,044</u>	<u>1.515.551.209</u>

-Veniturile din vanzarea de energie electrica in cursul anului 2015 au fost realizate numai pe piata concurentiala (Piata Centralizata a Contractelor Bilaterale, Piata Intrazilnica, Piata pe Ziua Urmatoare, Piata de Echilibrare).

-Veniturile din vanzarea de energie termica in cursul anului 2015 au fost realizate pe baza contractului cu RADET Bucuresti.

13.Nota - Informatii privind salariatii, administratorii si directorii

Drepturile salariatilor pe termen scurt includ drepturile salariale stabilite prin Contractul Colectiv de Munca, incheiat pe ramura si unitate, precum si contributiile la asigurari sociale, asigurările sociale de sanatate si ajutorul de somaj.

Aceste drepturi sunt recunoscute in cheltuieli odata cu prestarea serviciilor de catre acestia si sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in aceeași perioada cu cheltuielile salariale aferente.

Atat Societatea cat si fiecare angajat sunt obligati prin reglementarile legale in vigoare sa contribuie la casele de sanatate, fondul de pensie si somaj in consecinta.

ELECTROCENTRALE BUCURESTI 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)

Cheltuielile cu salariile aferente anilor 2014, respectiv 2015 se prezinta astfel:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Numar mediu de salariati aferent exercitiului	2.362	2.030
Numar efectiv de salariati	2.112	2.070
Salarii si alte beneficii aferente exercitiului	115.900.083	104.533.262
din care : salariile directorilor	2.624.431	2.488.015
Cheltuieli cu asigurarile sociale	29.832.966	23.070.294
Total	<u>145.733.049</u>	<u>127.603.556</u>

Numarul mediu de salariati pe principalele categorii de personal se prezinta astfel:

Categorie	<u>2014</u>	<u>2015</u>
	Numar	Numar
Manageri	16	15
Muncitori	1.647	1.408
Personal tehnic productie	256	212
Personal administrative	434	391
Departament informatic	9	4
Total	<u>2.362</u>	<u>2.030</u>

La incheierea exercitiului financiar nu exista obligatii viitoare preluate de Societate in numele administratorilor sau directorilor.

14.Nota – Rezultat din exploatare

Analiza rezultatului din exploatare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015, respectiv 31 decembrie 2014, rezultatul din exploatare se compune din urmatoarele elemente:

	INDICATORUL	2014	2015
	1	1	2
1	Cifra de afaceri neta	1,621,116,044	1,515,551,209
2	Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)	1,767,236,733	1.664.069.562
3	Cheltuielile activitatii de baza	1,625,468,258	1,569.573.320
4	Cheltuielile activitatilor auxiliare	58,184,576	39,227,940
5	Cheltuielile indirecte de productie	83,583,899	55,268,302
6	Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	-146,120,689	-148.518.353
	Alte venituri din exploatare, din care:		305,282,710

ELECTROCENTRALE BUCURESTI 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		339,530,549	
7.1	-venituri aferente serv. transport energie electrica	17,425,134	8,940,800
7.2	-venituri din penalitati contractuale	28,982,004	287.327.054
7.3	- alte venituri	40,123,411	9.014.856
8	Rezultatul din exploatare activitate curenta (6+7)	193,409,860	156.764.357

Cheltuieli cu combustibilii

Cheltuielile cu combustibilii aferente anilor 2014 si 2015 sunt repartizate astfel:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Pacura	5.586.100	22.038.464
Gaze naturale	1.236.107.625	1.101.406.446
	<u>1.241.693.725</u>	<u>1.123.444.910</u>

15. Nota – Rezultat financiar.

Explicatii	Realizari
Venituri financiare din care :	7.120.402
- venituri privind dobanziile	108.789
- alte venituri	7.011.613
Cheltuieli financiare din care :	22.615.769
- cheltuieli privind dobanziile	14.018.523
- alte cheltuieli	8.597.246
Rezultatul financiar	(15.495.367)

16. Nota – Rezultat extraordinar

Nu au existat in exercitiul financiar 2015 elemente de venituri si cheltuieli de marimi extraordinare.

Nu sunt de semnalat evenimente extraordinare in acest an.

ELECTROCENTRALE BUCURESTI 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)

17. Nota – Taxare

Informatii privind impozitul pe profit

Impozitul pe profit curent se determina aplicand ratele de 16%. Conducerea apreciaza ca obligatiile fiscale sunt corect estimate in situatiile financiare anexate. Cheltuiala cu impozitul pe profit inregistrata in cursul anului 2015 reprezinta impozitul pe profit calculat conform codului fiscal in vigoare.

Cheltuiala cu impozitul pe profit a anului in curs se reconciliaza cu profitul raportat astfel:

Denumire indicatori	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2015- 31.12.2015
Rezultat Brut	173.350.537	141.268.990
Elemente similare veniturilor	55.057.888	46.468.499
Rezerva legala	8.667.527	7.063.449
Venituri neimpozabile	248.086.887	325.621.518
Cheltuieli nedeductibile	270.866.936	355.520.115
Profit impozabil	242.527.475	210.572.637
Impozit pe profit	38.804.396	33.691.623
Profit net	134.546.141	107.577.367

18. Nota - Evenimente ulterioare

Prin Decizia nr. 9 din 15 martie 2016 s-a aprobat demararea procedurii concurentiale de achizitie care va respecta prevederile OUG 34/2006, cu modificarile si completarile ulterioare, pentru contractarea a unui credit a carui valoare totala este cuprinsa in intervalul 200-400 mil.lei pe o perioada de creditare de 5 ani, cu gratie de 1 an.

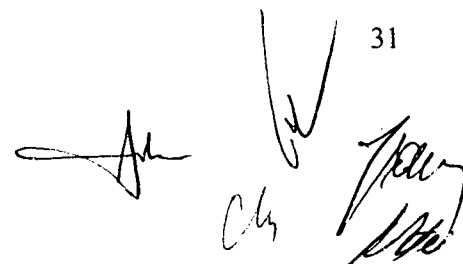
19. Nota – Alte evenimente semnificative

Prin Hotararea AGA nr.7/3.12.2015 s-a aprobat constituirea in favoarea ANAF a unei garantii in valoare dec 1.157.847.130 lei, la valoarea reevaluat de JPA Audit & Consultanta, dupa cum urmeaza:

- a. 766.547.373 lei –valoarea reevaluat a activelor din cadrul CTE Bucuresti Vest;
- b. 391.299.757 lei, partial din valoarea reevaluat a activelor din cadrul CTE Bucuresti Sud, astfel:
 - terenuri in valoare de 270.228.300 lei,
 - cazan de abur nr.3 in valoare de 19.154.803 lei,
 - cazan de abur nr.4 in valoare de 24.962.437 lei,
 - turbogeneratorul nr.3 in valoare de 10.117.729 lei,
 - turbogeneratorul nr.4 in valoare de 19.278.202 lei,
 - sala masinilor si sala cazanelor in valoare de 50.641.803 lei.

Asupra acestor active s-a instituit de catre ANAF sechestrul asigurator, dupa cum urmeaza:

- Proces-verbal nr.15740/24.06.2015,
- Proces-verbal nr.15741/24.06.2015,
- Proces-verbal nr.15742/24.06.2015,
- Proces-verbal nr.16963/08.07.2015,



ELECTROCENTRALE BUCURESTI 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)

- Proces-verbal nr.31867/07.12.2015,
- Proces-verbal nr.31.871/07.12.2015,

20. Nota – Gestiunea riscurilor

a) Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor cursului de schimb valutar.

Societatea este expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar în tranzacțiile comerciale și de finanțare. Riscul valutar rezultă din activele și datoriile comerciale recunoscute, inclusiv împrumuturile, exprimate în valută. Datorită costurilor mari asociate, politica Societății este să nu utilizeze instrumente financiare derivate pentru diminuarea acestui risc.

b) Riscul de rată a dobânzii privind fluxul de numerar și valoarea justă

Riscul ratei dobânzii privind fluxul de trezorerie este riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii.

Riscul ratei dobânzii la valoarea justă este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii. Instrumentele financiare sunt purtătoare de dobândă la rata pieței, prin urmare se considera ca valorile juste ale acestora nu diferă în mod semnificativ de valorile contabile.

Fluxurile de trezorerie ale Societății sunt afectate de variațiile ratei dobânzilor în principal datorită împrumuturilor bancare. Societatea a contractat împrumuturi care sunt purtătoare de dobândă variabilă. Datorită costurilor mari asociate, Societatea nu utilizează instrumente de gestionare a riscurilor privind fluxul de trezorerie și rata dobânzii.

c) Riscul de credit

Riscul de credit este riscul ca una dintre părțile instrumentului financiar să nu execute obligația asumată, cauzând celeilalte părți o pierdere financiară.

Societatea este supusă unui risc de credit datorat creanțelor sale comerciale și a celorlalte tipuri de creanțe. Data de scadență a datoriilor este atent monitorizată și sumele datorate după depășirea termenului sunt urmărite cu promptitudine. Creanțele comerciale (clienții) sunt prezentate net de ajustările pentru depreciere pentru clienți incerți (Nota 5). Societatea dezvoltă politici care limitează valoarea expunerii la credit față de orice instituție financiară.

d) Riscul de lichiditate

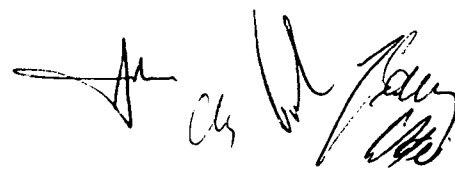
Riscul de lichiditate (numit și riscul de finanțare) este riscul ca o entitate să întâlnească dificultăți în procurarea fondurilor necesare pentru îndeplinirea angajamentelor aferente instrumentelor financiare. Riscul de lichiditate poate rezulta din incapacitatea de a vinde repede un activ financiar la o valoare apropiată de valoarea sa justă.

Managementul prudent al riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient și a unor împrumuturi bancare pe termen mediu disponibile, prin continua monitorizarea a fluxului de numerar estimat și real și prin corelarea scadențelor activelor și pasivelor financiare.

e) Valoarea justă a instrumentelor financiare

Valoarea justă este suma la care poate fi tranzacționat un instrument financiar, de bunăvoie, între părți aflate în cunoștință de cauză, în cadrul unei tranzacții al cărei preț este determinat obiectiv.

Valoarea justă a instrumentelor financiare care nu sunt tranzacționate pe o piață activă este stabilită prin intermediul tehnicilor de evaluare, precum fluxurile de numerar actualizate estimate.



ELECTROCENTRALE BUCURESTI 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)

Instrumentele financiare evidențiate în bilanțul contabil includ casa și conturile bancare, creanțele comerciale și alte creanțe, datoriile comerciale și alte datorii, precum și sumele datorate instituțiilor de credit. Metodele specifice de recunoaștere sunt prezentate în politicile individuale corespunzătoare fiecărui element. Valorile contabile ale instrumentelor financiare la data încheierii bilanțului Societății aproximează valorile lor juste, conform mențiunilor din politicile contabile ale Societății și conform OMF nr. 1802/2014 cu completările și modificările ulterioare. Societatea nu utilizează alte instrumente financiare tranzacționate pe piețe active.

f) Riscul de pret asociat cadrului de reglementare a sistemului energetic national

Având în vedere faptul că activitatea și veniturile Societății sunt reglementate de ANRE, cele mai importante riscuri legate de acest aspect sunt următoarele:

- Cadrul de reglementare este supus unor schimbări frecvente, ceea ce poate afecta performanțele Societății;
- Deciziile ANRE cu privire la adoptarea tarifelor viitoare pot afecta operațiunile Societății, precum și profiturile viitoare ale acesteia.

g) Controlul intern al societății vizează asigurarea:

- conformității cu legislația în vigoare;
- aplicării deciziilor luate de conducerea societății;
- bunei funcționări a activității interne a societății;
- fiabilității informațiilor financiare;
- eficacității operațiunilor societății;
- utilizării eficiente a resurselor;
- prevenirii și controlul riscurilor de a nu se atinge obiectivele fixate etc.

Procedurile de control intern au ca obiectiv:

- urmărirea înscrierii activității entității și a comportamentului personalului în cadrul definit de legislația aplicabilă, valorile, normele și regulile interne ale entității;
- verificarea dacă informațiile contabile, financiare și de gestiune comunicate reflectă corect activitatea și situația societății.

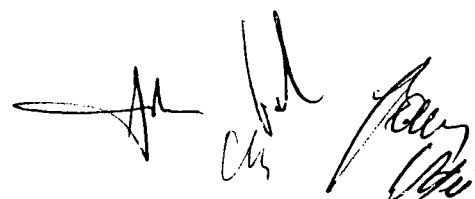
Controlul intern contabil și financiar al entității se aplică în vederea asigurării unei gestiuni contabile și a unei urmăririi financiare a activităților sale, pentru a răspunde obiectivelor definite.

Controlul intern contabil și financiar vizează asigurarea:

- conformității informațiilor contabile și financiare publicate, cu regulile aplicabile acestora;
- aplicării instrucțiunilor elaborate de conducere în legătură cu aceste informații;
- protejării activelor;
- prevenirii și detectării fraudelor și neregulilor contabile și financiare;
- fiabilității informațiilor difuzate și utilizate la nivel intern în scop de control, în măsura în care ele contribuie la elaborarea de informații contabile și financiare publicate;
- fiabilității situațiilor financiare anuale publicate și a altor informații comunicate pieței.

Sub aspectul regulilor contabile, trebuie avute în vedere:

- existența unui manual de politici contabile;
- existența unei proceduri de aplicare a acestui manual;
- existența de controale prin care să se asigure respectarea manualului;
- cunoașterea evoluției legislației contabile și fiscale;



ELECTROCENTRALE BUCURESTI 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)

- efectuarea de controale specifice asupra punctelor sensibile;
- identificarea și tratarea corespunzătoare a anomaliilor;
- adaptarea programelor informatice la nevoile entității;
- conformitatea cu regulile contabile;
- asigurarea exactității și exhaustivității înregistrărilor contabile;
- respectarea caracteristicilor calitative ale informațiilor cuprinse în situațiile financiare, astfel încât să satisfacă nevoile utilizatorilor;

21. Nota - Angajamente si conditionalitati

a) Aspecte privind protectia mediului

Punerea în practică a Planului de Implementare a Directivei 2010/75/UE, negociat de România la Bruxelles, transpusa în legislația românească prin Legea 278/2013, pentru care s-a obținut o perioadă de tranziție până la 31.12.2020, presupune pentru instalațiile aparținând ELCEN:

- Reducerea emisiilor de NOx la 2 instalații de ardere cu puteri termice mai mari de 500 MWt la CTE București Sud (IA1) și CTE Progresu(IA1) până la 30.06.2020
- Trecerea în derogare a 11 instalații mari de ardere începând cu 1.01.2016 până în 31.12.2023 prin limitarea funcționării instalațiilor la un număr de 17.500 ore;
- Retehnologizarea a 2 instalații mari de ardere de varf (1CAF la CTE Vest și 1 CAF la CTE Grozavești) în vederea conformării cu valorile limita de emisii pentru NOx aplicabile începând cu 1 ianuarie 2016.

Autorizatii de mediu

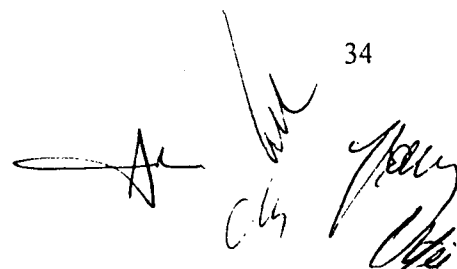
În conformitate cu Legea nr 278/2013 *privind emisiile industriale*, operatorii care dețin instalații de ardere cu o putere termică mai mare de 50 MWt au obligația să obțină autorizație integrată de mediu. Societatea este titulara unei autorizații de mediu, care se înnoiește periodic. Condițiile impuse prin autorizația de mediu se referă la emisiile de poluanți în atmosferă, în apă, intensitatea nivelului de zgomot la limita incintei, respectarea legislației privind depozitarea și gestionarea deșeurilor s.a.

Toate centralele aparținând ELECTROCENTRALE BUCURESTI S.A. dețin autorizații integrate de mediu, după cum urmează:

Nr. Crt	Centrala	Stadiul obținerii autorizației de mediu	Valabilitate
1.	CTE București Vest	Autorizația Integrată de Mediu nr.18/ revizuită la data de 24.12.2015	31.12.2023
2.	CTE București Sud	Autorizația Integrată de Mediu nr. 59/ revizuită la data de 24.12.2015	31.12.2023
3.	CTE Progresu	Autorizația Integrată de Mediu nr.10/ revizuită la data de 24.12.2015	31.12.2023
4.	CTE Grozavești	Autorizația Integrată de Mediu nr.17/revizuită la data de 24.12.2015	31.12.2017

Actiuni de mediu realizate in anul 2015

Pentru respectarea prevederilor legislației de mediu, în anul 2015 s-au realizat următoarele acțiuni:



ELECTROCENTRALE BUCURESTI 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)

- Monitorizarea factorilor de mediu: apa, aer, sol, zgomot conform obligatiilor stabilite prin autorizatiile integrate de mediu;
- Verificarea rapoartelor monitorizare emisii de gaze cu efect de sera pentru anul 2014;
- Revizuire autorizatii integrate de mediu pentru toate centralele
- Intocmirea planurilor de monitorizare pentru anul 2016, pentru toate centralele
- Plata taxelor la Fondul de Mediu
- Plata taxei de administrare conturi certificate in Registru European al emisiilor de gaze cu efect de sera.

In anul 2015, valoarea totala a lucrarilor de mediu a fost de 142.830 lei, asigurate din surse proprii ale societatii.

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 acestora.

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.

Certificatele de emisii de gaze cu efect de sera pot fi tranzactionate direct sau indirect pe platforme de tranzactionare din Uniunea Europeana, organizate pe langa bursele de energie .

Societatea determina deficitul sau excedentul de certificate de emisii de gaze cu efect de sera la sfarsitul fiecarui an calendaristic. In situatia in care emisiile de gaze cu efect de sera dintr-un an depasesc cota alocata conform alocarilor finale de certificate de emisii de gaze cu efect de sera pentru perioada 2013-2020, in baza art. 10 a) al Directivei 2003/87/CE, Societatea inregistreaza in contul de profit si pierdere o cheltuiala privind provizioanele pentru cea mai buna estimare a valorii deficitului de certificate la data intocmirii situatiilor financiare pentru perioada respectiva. In anul 2015 societatea nu a inregistrat deficit.

b) Litigii

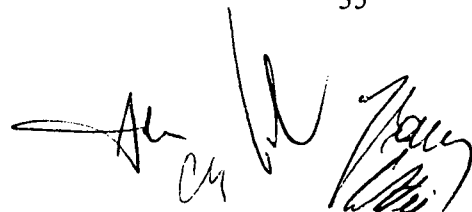
Conducerea analizeaza periodic situatia litigiilor in curs, iar in urma consultarii cu reprezentantii sai legali decide necesitatea crearii unor provizioane pentru sumele implicate sau a prezentarii acestora in situatiile financiare.

La data situatiilor financiare principalele litigii in care Societatea este implicata :

1) in calitate de parat in urmatoarele litigii:

- ANRE – pretentii in valoare de 4.232.420 lei reprezentand contributi si penalitati,
- SNGN Romgaz –penalitati de intarziere , dobanzi si cheltuieli de judecata in valoare de 242.687.420 lei.
- Distrigaz Sud – ordonanta de plata pentru suma de 29.732.655 lei –dosar 43778/3/2015,Hotarare necomunicata. Pana la aceasta data s-a achitat voluntar suma de 18.190.996 lei,
- CN Transelectrica –penalitati in valoare de 449.900 lei.

2) in calitate de reclamanta in urmatoarele litigii:



ELECTROCENTRALE BUCURESTI 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)

- RADET Bucuresti - cauza fiind recuperarea penalitatilor contractuale de intarziere la plata in valoare de 343.274.385 lei, (dosarele nr. 77414/3/2011, 39942/3/2013, 42626/3/2014, 23728/3/2015),
- Electrocentrale Constanta SA – recuperare debite si penalitati aferente in valoare de 9.469.087 lei (dosarele 3038/118/2015, 3039/118/2015, 3695/118/2015),
- PGMB si RADET pentru recuperare rest de plata de 258.969.243 lei din Protocolul de esalonare – dosar nr. 64899/3/2011, suma aflata in executare,
- ANAF- contestatii la Decizia ANAF 1529/2014 pentru suma de 748.098.648 lei (dosar 14591/303/2015)
- RADET Bucuresti – ordonanta de plata pentru suma de 1.492.578.509 lei, reprezentand contravaloare energie termica furnizata in perioada 10.05.2013-31.12.2014 – dosar 46176/3/2015.La data de 14.04.2016 s-a incasat suma de 329.708.856 lei, suma ramasa de executat fiind de 1.162.869.651 lei, aceasta micșorandu-se zilnic cu incasarile din contul escrow.

3) in calitate de creditor chirografar :

- Recuperare creante prin procedura insolventei cu: SC Cipt Partener SRL in valoare de 652.500 lei, SC Energomur SA Tg. Mures in valoare de 659.304 lei,.
- Termoficare 2000 Pitesti in valoare de 301.503 lei – creanta recunoscuta (societatea fiind in lichidare, ELCEN fiind inregistrata la masa credala),
- Energoconstructia –creanta acceptata in valoare de 59.860 lei (societatea fiind in faliment).

Avand in vedere informatiile existente, conducerea Societatii considera ca nu exista alte litigii in curs semnificative care ar trebui provizionate. In plus, nu sunt alte litigii in curs care, fie prin natura, fie prin valoarea lor sa faca necesara prezentarea unor active sau datorii contingente semnificative pentru activitatea Societatii.

c) Beneficiile acordate angajatilor

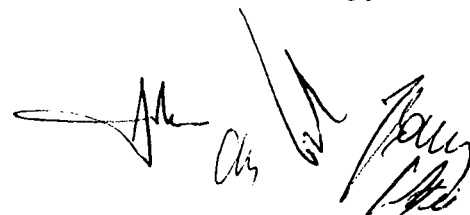
Drepturile salariatilor pe termen scurt includ salariile si contributiile la asigurarile sociale.Drepturile salariatilor pe termen scurt sunt recunoscute ca si cheltuieli o data cu prestarea serviciilor de catre acestia. In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Societatea efectueaza plati catre Statul roman in beneficiul angajatilor sai pentru asigurarile sociale. Toti salariatii Societatii sunt inclusi in planul de pensii al Statului roman.

d) Diverse

Situațiile financiare la 31 decembrie 2014 si 31 decembrie 2015 nu includ nici un provizion aferent implicațiilor contractuale si a conditionalitatilor fiscale ale unor anumite tranzacții între entitati afiliate.

e) Contracte oneroase

Un contract oneros este un contract in cadrul caruia costurile obligatorii pentru indeplinirea obligatiilor contractuale depasesc beneficiile economice care urmeaza a fi obtinute ca urmare a acestuia. Aceste costuri obligatorii reflecta cel puțin costul net aferent iesirii din contract, care reprezinta minimum dintre costul indeplinirii contractului si orice compensatie sau penalitati rezultate din neindeplinirea acestuia. Societatea nu are incheiate astfel de contracte (oneroase) la data de 31 decembrie 2014, respectiv 31 decembrie 2015.



ELECTROCENTRALE BUCURESTI 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)

f) Impozitarea

Sistemul fiscal din România este supus multor interpretări și modificări constante. Cu toate că valoarea impozitului datorat pentru o anumită tranzacție poate fi extrem de mică, este posibil să se aplice dobânzi considerabile dacă acestea sunt calculate ca procent din valoarea datoriei neachitate. În cursul anului 2015 acesta a fost de 0,03 % la care se adauga penalitati de intarziere in functie de numarul de zile scurse intre scadenta si data platii. În România termenul prescripției pentru controalele fiscale este de 5 ani.

g) Proprietatea asupra terenurilor detinute

Toate terenurile Societatii detin titluri de proprietate si sunt inscrise in Cartea Funciara pe numele Societatii.

h) Strategia in sectorul energetic

Sectorul energetic suferă restructurări permanente, care ar putea avea un impact semnificativ asupra Societatii, impact care nu poate fi inasa cuantificat in prezent.

i) Garantii

BANCA	GARANTIE CONTURI	GARANTIE CONTRACTE	PERIOADA DE RAMBURSARE
CREDITUL CEC BANK ANUL 2011 150.000.000 LEI	IPOTECA MOBILIARA ASUPRA SOLDURILOR CREDITOARE ALE CONTURILOR PREZENTE SI VIITOARE ALE ELCEN DESCHISE LA CEC BANK SA	IPOTECA MOBILIARA ASUPRA DREPTURILOR DE CREANTA-INCASARE REZULTATE DIN CONTRACTUL COMERCIAL NR C140/08,04,2011 SEMNAT INTRE ELCEN SI CNTEE TRANSELECTRICA SA	07,05,2012-05,02,2016
CREDITUL CEC BANK ANUL 2012 150.000.000 LEI	IPOTECA MOBILIARA ASUPRA SOLDURILOR CREDITOARE ALE CONTURILOR PREZENTE SI VIITOARE ALE ELCEN DESCHISE LA CEC BANK SA	IPOTECA MOBILIARA ASUPRA DREPTURILOR DE CREANTA-INCASARE REZULTATE DIN CONTRACTUL COMERCIAL NR C140/08,04,2011 SEMNAT INTRE ELCEN SI CNTEE TRANSELECTRICA SA	07,10,2013-28,03,2017
CREDITUL PIRAEUS BANK ANUL 2013 50.000.000 LEI	IPOTECA MOBILIARA ASUPRA SOLDURILOR CREDITOARE ALE CONTURILOR PREZENTE SI VIITOARE ALE ELCEN DESCHISE LA PIRAEUS BANK ROMANIA SA	IPOTECA MOBILIARA ASUPRA DREPTURILOR DE CREANTA-INCASARE REZULTATE DIN CONVENTIA DE PARTICIPARE LA PIATA PENTRU ZIUA URMATOARE DE ENERGIE ELECTRICA NR.8640/30,06,2008 SEMNAT INTRE	27,03,2014-27,03,2017

ELECTROCENTRALE BUCURESTI 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)

<p>CREDITUL ALPHA BANK ANUL 2014 200.000.000 LEI</p>	<p>IPOTECA MOBILIARA ASUPRA SOLDURILOR CREDITOARE ALE CONTURILOR PREZENTE SI VIITOARE ALE ELCEN DESCHISE LA ALPHA BANK ROMANIA SA</p>	<p>ELCEN SI OPERATORUL PIETEI DE ENERGIE ELECTRICA SI DE GAZE NATURALE OPCOM SA</p> <p>IPOTECA MOBILIARA ASUPRA DREPTURILOR DE CREANTA- INCASARE REZULTATE DIN CONTRACTUL COMERCIAL NR.1/2009 PRECUM SI ASUPRA CELOR SUBSECVENTE, SEMNAT INTRE ELCEN SI RADET BUCURESTI</p>	<p>05,06,2015-17,02,2017</p>
<p>CREDITUL SOCIETE GENERALE PARIS 112.938.357,68 EUR</p>		<p>GARANTIA 5325/21,03,2005 CONVENTIA 240543/21,03,2005 GARANTAT DE CATRE MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE, IN NUMELE SI CONTUL STATULUI, IN PROPORITIE DE 100% PTR INTREG IMPRUMUTUL EXTERN, PRECUM SI A DOBANZILOR, PRIMELOR DE ASIGURARE, COMISIOANELOR SI ALTOR COSTURI AFERENTE</p>	<p>27,12,2007-27,06,2019</p>
<p>SGB IN FAVOAREA OPCOM SA 1.500.000,00 LEI PENTRU GARANTAREA TRANZACTIILOR PE PIATA PZU SI PE PIATA PI</p>		<p>IPOTECA MOBILIARA ASUPRA TUTUROR DREPTURILOR, TITLURILOR SI BENEFICIILOR CU PRIVIRE LA SUMA DE 1.500.000,00 LEI DEPOZIT COLATERAL BLOCAT LA DISPOZITIA BANCII ALPHA BANK ROMANIA SUC DOROBANTI</p>	<p>3/12/2016</p>
<p>SGB IN FAVOAREA CN TRANSELECTRICA SA 538.999,00 LEI PENTRU GARANTAREA TRANZACTIILOR PE PIATA DE ECHILIBRARE</p>		<p>IPOTECA MOBILIARA ASUPRA TUTUROR DREPTURILOR, TITLURILOR SI BENEFICIILOR CU PRIVIRE LA SUMA DE 538.999,00 LEI DEPOZIT COLATERAL BLOCAT LA DISPOZITIA BANCII ALPHA BANK ROMANIA SUC DOROBANTI</p>	<p>9/5/2016</p>

ELECTROCENTRALE BUCURESTI 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)

SGB IN FAVOAREA TINMAR IND SA 286.617,75 LEI PENTRU GARANTAREA CONTRACTULUI DE VZ-CUMP EN EL PE PCCB-NC		IPOTECA MOBILIARA ASUPRA TUTUROR DREPTURILOR, TITLURILOR SI BENEFICIILOR CU PRIVIRE LA SUMA DE 286.617,75 LEI DEPOZIT COLATERAL BLOCAT LA DISPOZITIA BANCII ALPHA BANK ROMANIA	1/25/2016
SGB IN FAVOAREA REPOWER FURNIZARE ROMANIA SRL 286.617,75 LEI PENTRU GARANTAREA CONTRACTULUI DE VZ-CUMP EN EL PE PCCB-NC		IPOTECA MOBILIARA ASUPRA TUTUROR DREPTURILOR, TITLURILOR SI BENEFICIILOR CU PRIVIRE LA SUMA DE 286.617,75 LEI DEPOZIT COLATERAL BLOCAT LA DISPOZITIA BANCII ALPHA BANK ROMANIA SUC DOROBANTI	1/25/2016

j) Achizitii de materii prime

La 31 decembrie 2015, Societatea avea contracte încheiate cu mai mulți furnizori de păcura și gaze naturale referitoare la achiziții în viitor, a caror valoare minimă este de 152,7 mil. lei.

k) Programul de investitii

Societatea este angajată în continuarea programelor de investiții, în prezent bugetate la 120.281 mii lei pentru anul 2016 (2015: 139.161 mii lei), finanțate integral din surse proprii. Programele de investiții sunt subiectul unor ajustări periodice, iar cifrele reale ar putea diferi de cele estimate.

l) Onorarii de audit

Tariful aferent serviciilor de audit financiar cu privire la situațiile financiare ale Societății pentru anul încheiat la data de 31 decembrie 2015 este stabilit prin contractul încheiat de către Societate cu SC Socecc S.R.L.

Marcel Octavian Nicolaescu
 Director General

Marcel Vilca
 Director Financiar Comercial

Sef serv.Financiar
 Ileana Basescu

Sef serv.Contabilitate
 Elena Tudose

Sef serv.BTC
 Carmen Voicu

Sef serv.T.R.C.D.C
 Simona Matei