

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

**SITUATHI FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA
31.12.2016**

**Intocmite in conformitate cu Ordinul
Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014**

CUPRINS:**PAGINA**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	1 – 6
BILANT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016	7 – 11
CONT DE PROFIT SI PIERDERE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016	12 – 14
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016	15
SITUATIA MISCARILOR IN CAPITALURILE PROPRII PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016	16-17
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE	18 – 68
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI	1 – 27

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

INTOCMIT LA 31 decembrie 2016

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

Denumirea indicatorului	Nr.	Sold la:	
	rd.	01.01.2016	31.12.2016
A	B	C	D
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZARI NECORPORALE			
1.Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	1	0	
2.Cheltuielile de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	2	44.496	16.343
3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	3	50.667	3.993
4. Fond comercial (ct.2071-2807)	4	0	0
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (206-2806-2906)	5	0	0
6. Avansuri (ct.4094)	6	0	0
TOTAL (rd.01 la 06)	7	95.163	20.336
II. IMOBILIZARI CORPORALE			
1. Terenuri si constructii (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	8	704.850.880	671.876.489
2. Instalatii tehnice si masini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	9	609.500.735	538.235.198
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	10	332.450	221.419
4. Investitii imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)	11	0	0
5. Imobilizari corporale in curs de executie (ct. 231-2931)	12	484.253.145	422.123.788
6.Investitii imobiliare in curs de executie (ct. 235-2935)	13	0	0
7.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct.216-2816-2916)	14	0	0
8.Active biologice productive (ct.217+227-2817-2917)	15	0	0
9. Avansuri (ct. 4093)	16	2.300.012	1.541.103
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	1.801.237.222	1.633.997.997
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	57.500	57.500
4. Imprumuturi acordate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 2673 + 2674 - 2965)	21	0	0
5. Alte titluri imobilizate (ct. 265 + 266 - 2963)	22	0	0
6. Alte imprumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	23	0	0
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	57.500	57.500
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07 + 17 + 24)	25	1.801.389.885	1.634.075.833

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

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.
BILANT

INTOCMIT LA 31 decembrie 2016

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

Denumirea indicatorului	Nr.	Sold la:	
	rd.	01.01.2016	31.12.2016
A	B	C	D
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
1. Materii prime si materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 + 321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	26	34.042.593	42.738.162
2. Productia in curs de executie (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	27	260.421	156.701
3. Produse finite si marfuri (ct. 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 + 327 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - din ct. 4428)	28	174.997	149.778
4. Avansuri (ct. 4091)	29	293.851	178.856
TOTAL (rd. 26 la 29)	30	34.771.862	43.223.497
II. CREANTE (Sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)		0	0
1. Creante comerciale 1) (ct. 2675* + 2676 ** + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	31	33.450.783	43.079.299
2. Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct. 451** - 495*)	32	0	0
3. Sume de incasat de la entitatile asociate si entitatile controlate in comun (ct. 453** - 495*)	33	0	0
4. Alte creante (ct. 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + din ct. 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 4662 + 461 + 473** - 496 + 5187)	34	10.080.462	9.736.315
5. Capital subscris si nevarsat (ct. 456 - 495*)	35	0	0
TOTAL (rd. 31 la 35)	36	43.531.245	52.815.614
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 (din ct. 508 + ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	40	18.612.660	11.095.247
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30 + 36 + 39 + 40)	41	96.915.767	107.134.358
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) (rd. 43 + 44)	42	816.426	4.342.100
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct. 471*)	43	816.426	4.342.100
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct. 471*)	44	0	0

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

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

INTOCMIT LA 31 decembrie 2016

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

Denumirea indicatorului	Nr.	Sold la:	
	rd.	01.01.2016	31.12.2016
A	B	C	D
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA 1 AN			
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	45	0	0
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	46	39.375.446	28.069.039
3. Avansuri incasate in contul comenzilor (419)	47	757	1.112
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	48	181.647.500	228.350.486
5. Efecte de comert de platit (ct. 403 + 405)	49	0	0
6. Sume datorate entitatilor din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	50	0	0
7. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	51	0	0
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	52	726.686.754	922.260.663
TOTAL (rd. 45 la 52)	53	947.710.457	1.178.681.300
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76)	54	(882.284.893)	(1.095.092.290)
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+44+54)	55	919.104.992	538.983.543
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN			
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	56		
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	57	267.340.494	245.229.771
3. Avansuri incasate in contul comenzilor (419)	58		
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	59		
5. Efecte de comert de platit (ct. 403 + 405)	60		
6. Sume datorate entitatilor din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	61		
7. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	62		

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

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.
BILANT

INTOCMIT LA 31 decembrie 2016

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

Denumirea indicatorului	Nr.	Sold la:	
	rd.	01.01.2016	31.12.2016
A	B	C	D
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	63	3.135.256	149.845
TOTAL (rd.56 la 63)	64	270.475.750	245.379.616
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru beneficiile angajatilor (ct. 1515+1517)	65	0	2.923.433
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	66	0	0
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	67	1.363.290.084	2.017.402.315
TOTAL (rd. 65 la 67)	68	1.363.290.084	2.020.325.748
I. VENITURI IN AVANS			
1. Subventii pentru investitii (ct. 475)(rd. 70+71)	69	395.292.437	368.003.788
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct. 475*)	70	27.327.204	26.946.276
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (ct. 475*)	71	367.965.233	341.057.512
2. Venituri inregistrate in avans (ct. 472) (rd.73 + 74)	72	4.979.425	4.489.722
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct. 472*)	73	4.979.425	941.172
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (ct. 472*)	74		3.548.550
3. Venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct. 478)(rd.76+77)	75	0	0
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct. 478*)	76	0	0
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (ct. 478*)	77		
Fond comercial negativ (ct.2075)	78		
TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)	79	400.271.862	372.493.510
J. CAPITAL SI REZERVE			
I. CAPITAL			
1. Capital subscris varsat (ct. 1012)	80	354.535.330	354.535.330
2. Capital subscris nevarsat (ct. 1011)	81	0	0
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	82	0	0
4. Patrimoniul institutelor nationale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	83	0	0
5.Alte elemente de capitaluri proprii (1031)	84	0	0
TOTAL (rd. 80 la 84)	85	354.535.330	354.535.330
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	86	367.096.378	367.096.378
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	87	619.981.512	619.845.063
IV. REZERVE			0
1. Rezerve legale (ct. 1061)	88	27.513.232	27.513.232
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	89	0	0
4. Alte rezerve (ct. 1068)	90	8.296.149	8.308.797
TOTAL (rd. 88 la 90)	91	35.809.381	35.822.029
Actiuni proprii (ct. 109)	92	0	0

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

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

INTOCMIT LA 31 decembrie 2016

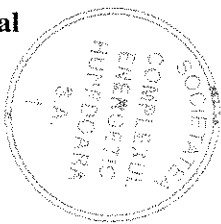
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorului	Nr.	Sold la:	
	rd.	01.01.2016	31.12.2016
A	B	C	D
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	93	0	0
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	94	0	0
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A) SOLD C (ct. 117)	95	0	0
SOLD D (ct. 117)	96	798.436.698	2.590.274.517
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR			
SOLD C (ct. 121)	97	0	0
SOLD D (ct. 121)	98	1.661.611.978	858.352.166
Repartizarea profitului (ct. 129)	99	0	0
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)	100	(1.082.626.075)	(2.071.327.883)
Patrimoniul public (ct. 1016)	101	0	
Patrimoniul privat (ct. 1017)	102	0	
CAPITALURI - TOTAL (rd.100+101+102)	103	(1.082.626.075)	(2.071.327.883)

Notele atasate constituie parte integranta a acestui bilant.

Situatiile financiare prezentate de la pagina 7 la 68 au fost aprobate de catre Societate la data 22 mai 2017 si semnate in numele acesteia de catre:

Director General
Viorel Stancu



Director Financiar
Carmen Delia Straut

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

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**CONT DE PROFIT SI PIERDERE**

PENTRU PERIOADA 01 ianuarie- 31 decembrie 2016

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

Denumirea Indicatorului	Nr. rd.	Exercitiul financiar	
		Precedent (01.01.2015- 31.12.2015)	Curent (01.01.2016- 31.12.2016)
A	B	C	D
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02+03-04+05+06)	1	525.784.746	404.074.576
Productia vanduta (ct.701+702+703+704+705+706+708)	2	506.521.858	379.911.876
Venituri din vanzarea marfurilor (ct. 707)	3	17.896.902	22.826.507
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	4	0	0
Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct.766*)	5	0	0
Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	6	1.365.986	1.336.193
2. Venituri aferente costului productiei in curs de executie (ct.711+712)			0
Sold C	7	0	10.721.467
Sold D	8	110.838	0
3. Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata (ct.721+ 722)	9	821.360	472.526
4. Venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale (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	48.254.582	33.172.306
-din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	14	0	0
-din care, venituri din subventii pentru investitii (ct.7584)	15	26.460.638	26.402.024
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+ 07 - 08 + 09 + 10 + 11 + 12 + 13)	16	574.749.850	448.440.875
8. a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct.601+602)	17	117.466.710	68.505.276
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	18	39.507.264	31.305.787
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)(ct.605-7413)	19	35.470.389	26.766.088
c) Cheltuieli privind marfurile (ct.607)	20	14.334.556	15.786.134
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	21	0	0
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	22	400.254.286	317.949.995
a) Salarii si indemnizatii (ct.641+642+643+644)	23	304.198.809	244.583.974
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct.645)	24	96.055.477	73.366.021
10.a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 26 - 27)	25	112.288.916	170.296.450
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813+6817)	26	112.288.916	170.296.450
a.2) Venituri (ct.7813)	27	0	0
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	28	24.353.747	4.115.162
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	29	31.234.455	18.649.641
b.2) Venituri (ct.754+7814)	30	6.880.708	14.534.479
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)	31	177.823.796	114.745.160
11.1. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct.611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	32	30.886.460	19.388.644
11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate; cheltuieli reprezentand transferuri si contributii datorate in baza unor acte normative speciale(ct. 635 +6586*)	33	32.885.615	25.230.862

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

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**CONT DE PROFIT SI PIERDERE**

PENTRU PERIOADA 01 ianuarie- 31 decembrie 2016

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

Denumirea Indicatorului	Nr. rd.	Exercitiul financiar	
		Precedent (01.01.2015- 31.12.2015)	Curent (01.01.2016- 31.12.2016)
A	B	C	D
11.3. Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator (ct. 652)	34	47.453.316	3.866.412
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	66.598.405	66.259.242
Cheltuieli cu dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct.666*)	38	0	0
Ajustari privind provizioanele (rd. 40-41)	39	1.300.870.648	537.210.491
Cheltuieli (ct.6812)	40	1.354.491.352	588.836.350
Venituri (ct.7812)	41	53.620.704	51.625.859
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 17 la 20 - 21 +22 + 25 + 28 + 31 + 39)	42	2.222.370.312	1.286.680.543
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 16 - 42)	43	0	0
- Pierdere (rd. 42 - 16)	44	1.647.620.462	838.239.668
12. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	45	0	0
- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	46	0	0
13. Venituri din dobanzi (ct.766*)	47	1.040.888	330.841
- din care, veniturile 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	17.393.949	8.719.964
- din care, venituri din alte imobilizari financiare (ct. 7615)	51	0	0
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50)	52	18.434.837	9.050.805
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*-7418)	56	7.983.201	19.525.420
- din care, cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate	57	0	0
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	58	24.443.152	9.637.883
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)	59	32.426.353	29.163.303
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):			
- Profit (rd. 52 - 59)	60		
- Pierdere (rd. 59 - 52)	61	13.991.516	20.112.498
VENITURI TOTALE (rd. 16+52)	62	593.184.687	457.491.680
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	63	2.254.796.665	1.315.843.846
18. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):			
- Profit (rd. 62 - 63)	64	0	0
- Pierdere (rd. 63 - 62)	65	1.661.611.978	858.352.166
19. Impozitul pe profit (ct.691)	66	0	0
20. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	67	0	0

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

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**CONT DE PROFIT SI PIERDERE**

PENTRU PERIOADA 01 ianuarie- 31 decembrie 2016

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

Denumirea Indicatorului	Nr. rd.	Exercitiul financiar	
		Precedent (01.01.2015- 31.12.2015)	Curent (01.01.2016- 31.12.2016)
A	B	C	D
21. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:	68		
- Profit (rd. 64 - 65 - 66 - 67)	69	0	0
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67 - 64)	70	1.661.611.978	858.352.166

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

Situatiile financiare prezentate de la pagina 7 la 68 au fost aprobate de catre Societate la data 22 mai 2017 si semnate in numele acesteia de catre:

Director General
Viorel Stancu



Director Financiar
Carmen Delia Straut

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

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Carmen Delia Straut".

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**

PENTRU PERIOADA 01 ianuarie- 31 decembrie 2016

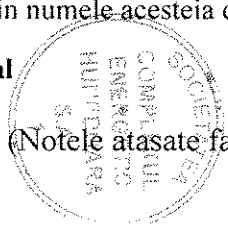
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

	2015	2016
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare		
Profitul / (pierderea) inainte de impozit	(1.661.611.978)	(858.352.166)
Ajustari pentru reconcilierea rezultatului net cu numerarul net din exploatare:		
Corectii erori fundamentale	(50.321.371)	(130.362.292)
Cheltuieli privind amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	112.288.916	107.447.218
Cheltuieli / (venituri) aferente deprecierei imobilizarilor corporale	-	62.849.232
Cheltuieli/(venituri) privind ajustarile pentru depreciere active circulante, net	22.831.331	3.959.407
Cheltuieli/(venituri) privind provizioane pentru riscuri si cheltuieli, net	1.300.870.648	657.035.665
Venituri din donatii primite	(2.844.572)	(1.430.877)
Venituri din reluarea subventiilor	(26.460.638)	(26.402.024)
(Castig)/pierdere din vanzarea de imobilizari corporale, net	18.000	(54.073)
Venituri din dobanzi	(1.040.888)	(330.841)
Cheltuieli cu dobanzile	7.983.201	19.525.421
Flux de trezorerie generat din activitatea de exploatare inainte de modificarile capitalului circulant	(298.287.351)	(166.115.330)
Modificari ale capitalului circulant:		
Diminuarea / (cresterea) stocurilor	10.945.347	(9.027.552)
Diminuarea / (cresterea) creantelor comerciale si altor creante	16.857.762	(16.192.929)
(Diminuarea) / cresterea datoriilor comerciale si altor datorii	197.054.050	244.413.209
Dobanzi platite	(4.490.532)	(19.165.980)
Impozit pe profit platit		
Numerar net din activitati de exploatare	(77.920.724)	33.911.418
Fluxuri de trezorerie din activitatea de investitii		
Plati pentru achizitionarea de actiuni	2.170.811	
Achizitii de imobilizari	(80.417.267)	(3.129.542)
Incasari din vanzarea de imobilizari		172.500
Incasari din dobanzi	1.040.888	330.841
Numerar net din activitatea de investitii	(77.205.567)	(2.626.201)
Fluxuri de numerar din activitatea de finantare		
(Rambursari de)/incasari din imprumuturi	128.049.997	(18.478.854)
Subventii primite	6.906.182	-
(Cresterea) / diminuarea numerarului restrictionat	64.660.037	11.389.202
Numerar net din activitati de finantare	199.616.216	(7.089.652)
(Diminuarea) / cresterea neta a disponibilitatilor si elementelor asimilate	44.489.924	24.195.565
Disponibilitati si elemente asimilate la inceputul exercitiului (vezi Nota 5)	(63.163.761)	(18.673.837)
Disponibilitati si elemente asimilate la sfarsitul exercitiului (vezi Nota 5)	(18.673.837)	5.521.728

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

Situatiile financiare prezentate de la pagina 7 la 68 au fost aprobate de catre Societate la data 22 mai 2017 si semnate in numele acesteia de catre:

Director General
Viorel Stancu



Director Financiar
Carmen delia Straut

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

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU PERIOADA 01 ianuarie- 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Element al capitalului propriu	Sold la 31 decembrie 2015		Din care prin		Reduceri		Din care prin		Sold la 31 decembrie 2016	
	0	1	2	Cresteri	3	4	5	6=1+2-4		
Capital subscris		354.535.330		0			0		354.535.330	
Prime de capital		367.096.378		0			0		367.096.378	
Rezerva din reevaluare		619.981.512	1.497.455			1.633.904			619.845.062	
Rezerva legala		27.513.232		0			0		27.513.232	
Alte rezerve		8.296.149		12.649			0		8.308.798	
Rezultatul reportat reprezentand pierdere neacoperita		(756.707.127)	(1.661.611.978)		(1.661.611.978)				(2.418.319.105)	
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare		9.458.173		136.449			0		9.594.622	
Rezultatul reportat reprezentand pierdere neacoperita provenit din corectie erori fundamentale		(51.187.744)	(130.362.290)						(181.550.034)	
Rezultatul exercitiului financiar profit / (pierdere)		(1.661.611.978)	(858.352.166)				(1.661.611.978)		(858.352.166)	
Repartizarea rezultatului		0					0		0	
Total capitaluri proprii		(1.082.626.075)	(2.648.679.882)	(1.661.611.978)	(1.659.978.074)	(1.661.611.978)	(2.071.327.883)			

Suma de 130.362.290 lei reprezentand pierdere provenita din corectie erori fundamentale e compusa din: 119.834.285 lei cota aferenta anilor precedenti din provizioanele constituite in anul 2016 pentru redarea in circuitul agricol a terenurilor (vezi Nota 6); 10.591.137 lei contravaloare certificate verzi aferente an 2015 (din care 14.130.424 lei reprezentinta contravaloare factura emisa de catre Administratia Fondului pentru Mediu pentru certificatele verzi aferente anului 2015 si neachizitionate si (3.539.287 lei) contravaloare certificate verzi achizitionate de la SC Hidroelectrica pentru 2015 si neachitate), (1.706.174 lei) reprezentand diminuare TVA stabilit suplimentar ca urmare a Deciziei nr 264/16.10.2016, 1.431.074 lei din recatul salarii aferente anilor precedenti conform masurilor dispuse in urma controalelor ITM si Curtii de Conturi si 211.968 lei reprezentand taxa terenuri EM Livezeni si majorari aferente ani precedenti.

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU PERIOADA 01 ianuarie- 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Element al capitalului propriu	Sold la 31 decembrie 2014	Cresteri	Din care prin transferuri	Reduceri	Din care prin transferuri	Sold la 31 decembrie 2015
0	1	2	3	4	5	6=1+2-4
Capital subscris	354.535.330					354.535.330
Prime de capital	367.096.378					367.096.378
Rezerva din reevaluare	619.981.512					619.981.512
Rezerva legala	27.513.232					27.513.232
Alte rezerve	8.279.378	16.771				8.296.149
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerva din reevaluare	9.458.173			9.458.173	9.458.173	0
Rezultatul reportat reprezentand pierdere neacoperita	(404.398.214)	(352.308.913)	(352.308.913)			(756.707.127)
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare		9.458.173	9.458.173			9.458.173
Rezultatul reportat reprezentand pierdere neacoperita provenit din corectie erori fundamentale	(843.804)	(50.321.371)		22.569		(51.187.744)
Rezultatul exercitiului financiar profit / (pierdere)	(352.308.913)	(1.661.611.978)		(352.308.913)	(352.308.913)	(1.661.611.978)
Repartizarea rezultatului	0					0
Total capitaluri proprii	629.313.071	(2.054.767.317)	(342.850.740)	(342.828.171)	(342.850.740)	(1.082.626.075)

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

Situatiile financiare prezentate de la pagina 7 la 68 au fost aprobate de catre Societate la data de 22 mai 2017 si semnate in numele acesteia de catre:

Director General
Viorel Stancu



Director Financiar
Carmen Delia Straut

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

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

1. INFORMATII CU PRIVIRE LA PREZENTAREA SOCIETATII

Societatea COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA SA („Societatea”) este o societate romana, cu personalitate juridica. Societatea a fost infiintata la data de 01 noiembrie 2012, prin fuziunea prin contopire a SC Electrocentrale Deva SA cu SC P.E.E.T. Electrocentrale Paroseni -S.A., in conformitate cu prevederile HG 1023/2011, si a preluat toate drepturile si obligatiile vechilor societati.

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

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

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

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

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

- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Sucursala Electrocentrale Deva, CIF 32110540 , judetul Hunedoara;
- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Sucursala Electrocentrale Paroseni, CIF 32110567, judetul Hunedoara;
- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Sucursala Exploatarea Miniera Lonea, CIF 34379848 , judetul Hunedoara;
- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Sucursala Exploatarea Miniera Livezeni, CIF 34379856, judetul Hunedoara;
- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Sucursala Exploatarea Miniera Vulcan, CIF 34379813, judetul Hunedoara;
- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Sucursala Exploatarea Miniera Lupeni, CIF 34379830 , judetul Hunedoara;
- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Sucursala Prestserv Petrosani, CIF 34379821 , judetul Hunedoara;
- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Punct de lucru Petrila: Dispensar Lonea, CIF 32179673, judetul Hunedoara;
- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Punct de lucru Petrosani: Dispensar Livezeni, judetul Hunedoara;
- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Punct de lucru Vulcan: Dispensar Vulcan, judetul Hunedoara;
- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Punct de lucru Petrila: Cabana Cheile Jietului, judetul Hunedoara;

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

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

- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Punct de lucru Bucuresti: Reprezentanta Huila Bucuresti, judetul Hunedoara;
- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Punct de lucru Lupeni: Dispensar Lupeni, CIF 32179347, judetul Hunedoara;
- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Punct de lucru Petrila: Cantarire – expediere huila, CIF 32179371 , judetul Hunedoara;
- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Punct de lucru Lupeni: Cantarire expediere huila, CIF 32179355 , judetul Hunedoara;
- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Punct de lucru Deva: Serviciul de Termoficare, CIF 30864157 , judetul Hunedoara;
- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Punct de lucru Petrosani: Hotel Onix Petrosani, CIF 32179339, judetul Hunedoara;

Obiectul principal de activitate al Societatii este producerea de energie electrica si termica pe baza de carbune in amestec cu hidrocarburi.

Incepand cu anul 2014, intreaga cantitate de energie electrica produsa a fost destinata pietei concurentiale, consumului intern, precum si unor consumatori eligibili (Societatea Nationala de Inchideri Mine Valea Jiului si Fortex Food Distribution SRL)

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

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

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

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

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

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

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

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

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Fuziunea cu Societatea Nationala a Huilei SA Petrosani

Societatea Nationala a Huilei SA Petrosani s-a infiintat in temeiul OUG nr.119/2011 aprobata prin Legea nr.143/2012 ,la data de 18.12.2012 urmare aplicarii procedurii de dare in plata a activelor , in conformitate cu OUG nr.84/2011, active ce apartineau Companiei Nationale a Huilei SA Petrosani . Societatea a inceput sa functioneze din data de 01.01.2013 cu un numar de 5.166 salariatii preluati de la grupul viabil al Companiei Nationale a Huilei SA Petrosani si avea in structura urmatoarele: SEH Lonea, SEH Livezeni, SEH Vulcan, SEH Lupeni ,SPCVJ ,Statia de Salvare Miniera si Sediul Administrativ al SNH SA.

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

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

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

2. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

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

A Bazele intocmirii situatiilor financiare

(1) Informatii generale

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

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

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

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

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

Principii contabile

Situatiile financiare la 31 decembrie 2016 au fost intocmite in conformitate cu urmatoarele principii contabile:

Principiul continuitatii activitatii

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

Principiul permanentei metodelor

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

Principiul prudentei

La intocmirea situatiilor financiare s-a tinut seama de:

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

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

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

Principiul contabilitatii de angajamente.

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

Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv

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

Principiul intangibilitatii exercitiului

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

Principiul necompensarii

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

Principiul pragului de semnificatie

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

Principiul evaluarii la cost de achizitie sau cost de productie

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

(2) Utilizarea estimarilor

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

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

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

(3) Continuitatea activitatii

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

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

La 31 decembrie 2016, situatiile financiare prezinta o pierdere curenta in suma de 858.352.166 lei, pierdere reportata in suma de 2.590.274.517 lei, obligatii curente ce depasesc activele curente cu suma de

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

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

1.095.092.290 lei, iar rata lichiditatii curente de 0,09. Previziunile referitoare la exercitiul 2017 prezinta de asemenea un rezultat anual negativ.

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

(4) Moneda de prezentare a situatiilor financiare

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

B Conversia tranzactiilor in moneda straina

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

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

C Imobilizari necorporale

(1) Cost

(i) Programe informatice

Programele informatice sunt recunoscute la costul de achizitie.

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

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

(ii) Alte imobilizari necorporale

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

Imobilizarile necorporale nu sunt reevaluate.

(2) Amortizare

(i) Programe informatice

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

(ii) Alte imobilizari necorporale

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

D Imobilizari corporale**(1) Cost/evaluare**

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

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

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

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

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

(2) Amortizare

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

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

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

(3) Vanzarea/casarea imobilizarilor corporale

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

(4) Costurile indatorarii

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

(5) Imobilizari in curs

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

E Stocuri

Stocurile sunt inregistrate la cea mai mica valoare dintre cost si valoarea realizabila neta. Costul este determinat in general pe baza metodei primului intrat - primul iesit („FIFO”), cu exceptia cheltuielilor cu combustibilul tehnologic carbune, unde este determinat pe baza metodei costul mediu ponderat (“CMP”).

Acolo unde este necesar se fac ajustari de depreciere: pentru stocurile uzate, fara miscare sau cu miscare lenta. Pierderile din depreciere sunt recunoscute in contul de profit si pierdere al perioadei.

F Creante comerciale

Creantele comerciale sunt inregistrate la valoarea facturata mai putin ajustarile pentru deprecierea acestor creante. Ajustarile pentru deprecierea creantelor comerciale sunt constituite in cazul in care exista evidente obiective asupra faptului ca Societatea nu va fi in masura sa incaseze toate sumele la termenele initiale. Societatea inregistreaza o ajustare generala de 100% pentru creantele comerciale mai vechi de 270 de zile neincasate pana la data situatiilor financiare.

G Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar sunt evidentiate in bilant la cost. Pentru situatia fluxului de numerar, numerarul si echivalentele acestuia cuprind numerar in casa, conturi la banci, acreditive, investitii financiare pe termen scurt, avansuri de trezorerie, net de descoperitul de cont. In bilant, descoperitul de cont este prezentat in datorii ce trebuie platite intr-o perioada de un an – sume datorate institutiilor de credit.

H Pierderi de valoare

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

Ajustarea pentru depreciere poate fi reluata daca s-a produs o schimbare in conditiile existente la momentul determinarii valorii recuperabile. Reluarea unei ajustari pentru depreciere poate fi efectuata numai in asa fel incat valoarea neta a activului sa nu depaseasca valoarea sa neta contabila istorica, tinand cont de amortizare.

I Capital social

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

J Rezerve legale

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

K Rezerve din reevaluare

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

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

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

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

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

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

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

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

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

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

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

L Dividende

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

M Imprumuturi

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

N Datorii comerciale

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

O Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

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

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

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

(1) Provizioane pentru beneficiile angajatilor

Provizionul pentru beneficiile angajatilor este calculat pe baza prevederilor contractului colectiv de munca, privind plata unor prime jubiliare si prime de pensionare. Cheltuiala este recunoscuta prin crearea unui provizion proportional cu perioada cuprinsa intre data angajarii si data bilantului, corelata cu data scadentei obligatiei.

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

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

(2) Provizioane pentru litigii

Societatea constituie provizioane pentru cauzele in instanta pentru care exista probabilitatea pierderii.

P Beneficiile angajatilor

(1) Pensii si alte beneficii dupa pensionare

In cursul normal al activitatii, Societatea face plati fondurilor de sanatate, pensii si somaj de stat in contul angajatilor sai la ratele legale. Toti angajatii Societatii sunt membri ai planului de pensii al statului roman. Aceste costuri sunt recunoscute in contul de profit si pierdere odata cu recunoasterea salariilor.

Societatea nu opereaza nici un alt plan de pensii, dar acorda anumite beneficii la pensionare salariatilor in functie de perioada de munca in cadrul Societatii, conform contractului colectiv de munca.

Incepand cu data de 01 august 2014, ca urmare a intrarii in vigoare a noului Contract Colectiv de Munca, Societatea acorda cu ocazia pensionarii la limita de varsta sau la cerere, un adaos in cuantum de 6 salarii tarifare de incadrare avute in luna anterioara pensionarii, dar nu mai mult de 13.000 lei brut pe salariat.

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

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

Incepand cu data de 09 septembrie 2016, prin Contractul Colectiv de Munca inregistrat la ITM Hunedoara sub nr.11404/135/09.09.2016 s-a stabilit ca fiecare angajat care se pensioneaza sa beneficieze de un adaos acordat cu ocazia pensionarii in cuantum de 1 salariu mediu brut lunar pe societate realizat la nivelul anului precedent. In acest sens, in anul 2016 Societatea a constituit un provizion in suma de 2.923.433 lei, aferent perioadei scurse de la data angajarii si pana la data de 31.12.2016 pentru fiecare salariat in parte.

Avand in vedere faptul ca prin Decizia C(2016) 7719 final din 24.11.2016 Comisia Europeana a aprobat un ajutor de stat pentru inchiderea minelor de carbune necompetitive, respectiv Lonea si Lupeni, din acest ajutor de stat urmand a fi acoperite si costurile care provin din restructurare si din programele de conversie ca urmare a inchiderii minelor, pentru personalul aferent acestor doua sucursale societatea nu are inregistrat niciun provizion pentru primele de pensionare .

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

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

(2) Beneficii pentru vechime neintrerupta in Societate

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

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

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

In Contractul Colectiv de Munca inregistrat la ITM Hunedoara sub nr.11404/135/09.09.2016 nu au mai fost stabilite beneficii sub forma de prime jubiliare.

(3) Participarea salariatilor la profit

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

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

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

Atat in anul 2016 si cat in anul 2015 Societatea a inregistrat pierdere,

Q Subventii

(1) Subventii aferente activelor

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

(2) Subventii aferente veniturilor

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

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

R Impozitare

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

S Recunoasterea veniturilor

Veniturile cuprind in special vanzarile de energie electrica si termica, precum si veniturile din productie de carbune. Acestea sunt recunoscute la finele fiecarei luni in care s-a efectuat livrarea, cand se emit de regula si facturile catre cumparatori.

Veniturile din vanzarile de bunuri sunt recunoscute in momentul in care Societatea a transferat cumparatorului principalele riscuri si beneficii asociate detinerii bunurilor.

Veniturile din dobanzi sunt recunoscute periodic, in mod proportional, pe masura generarii venitului respectiv, pe baza contabilitatii de angajamente.

T Cifra de afaceri

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

U Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare sunt recunoscute in perioada la care se refera dupa cum este prezentat mai jos:

Cheltuielile cu combustibilul tehnologic sunt recunoscute in perioada in care s-au efectuat, pe baza consumurilor specifice de combustibil (carbune, gaz sau pacura) realizate pentru producerea energiei electrice si termice. Costul carbunelui este cel pe tona naturala de amestec - conform metodei costului mediu ponderat .

Cheltuielile aferente celorlalte iesiri de stocuri sunt inregistrate in perioada in care au fost efectuate, conform metodei stabilite pentru evaluarea stocurilor, respectiv metoda FIFO.

Cheltuielile aferente lucrarilor executate si serviciilor prestate de catre terti sunt inregistrate pe baza facturilor sau documentelor justificative, in perioada asociata prestarii respectivelor lucrari si servicii.

Cheltuielile legate de salarii sunt inregistrate pe baza statelor de plata si a documentelor asociate in perioada la care se refera.

Cheltuielile de depreciere a valorii activelor imobilizate, a stocurilor si creantelor, precum si cele asociate provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli sunt inregistrate la sfarsitul perioadei, urmand ca evolutia deprecierii sa fie urmarita si ajustata in perioadele urmatoare.

V Certificate de emisii de gaze cu efect de sera

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

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

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

Un certificat de emisii de gaze cu efect de sera este un titlu care confera Societatii dreptul de a emite o tona de dioxid de carbon echivalenta, intr-o perioada definita, si este valabil numai pentru indeplinirea scopului Hotararii Guvernului nr. 780/2006 privind infiintarea schemei de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de sera.

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

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

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

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

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

La 31 decembrie 2016, Societatea inregistreaza un deficit de 2.811.590 certificate de emisii de gaze cu efect de sera (1.674.596 certificate la 31.12.2015), din care Electrocentrale Deva are un deficit de 1.728.727 certificate (880.818 certificate la 31.12.2015), iar Electrocentrale Paroseni are un deficit de 1.082.863 certificate (793.778 certificate la 31.12.2015).

W Entitati afiliate

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

X Corectarea erorilor contabile

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

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

Y Datorii contingente

O datorie contingenta este:

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

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

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

Z Active contingente

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

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

W Evenimente ulterioare datei bilantului

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

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

3. ACTIVE IMOBILIZATE

a) Valoare contabilă brută

Intre 1 ianuarie si 31 decembrie 2016, activele imobilizate au evoluat astfel:

Elemente de active	Sold la 31 decembrie 2015	Achizitii din timpul anului	Din care prin transfer		Iesiri	Din care prin transfer		Sold la 31 decembrie 2016
	1	2	3	4	5	6=1+2-4		
Imobilizari necorporale								
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	84.486	0			0			84.486
Concesii si alte imobilizari necorporale	1.796.032	11.980			0			1.808.012
Total imobilizari necorporale	1.880.518	11.980	0	0	0	0	0	1.892.498
Terenuri si amenajari	55.609.521	1			0			55.609.522
Cladiri si constructii special	802.682.042	5.385.607	5.384.310	127.964				807.939.685
Instalatii tehnice si masini	1.080.974.590	173.566	73.933	11.741				1.081.136.415
Alte instalatii, utilaje si mobilier	1.020.130	(1)	0	0	0			1.020.129
Imobilizari corporale in curs	485.725.213	3.775.541	758.909	5.458.243	5.458.243			484.042.511
Avansuri pentru imobilizari	2.300.012	(758.909)	(758.909)	0				1.541.103
Total imobilizari corporale	2.428.311.508	8.575.805	5.458.243	5.597.948	5.458.243	5.458.243	5.458.243	2.431.289.365
Imobilizari financiare	57.500	0						57.500
Total imobilizari	2.430.249.526	8.587.785	5.458.243	5.597.948	5.458.243	5.458.243	5.458.243	2.433.239.363

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016***(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)***b) Amortizare cumulata**

	Sold la 31 decembrie 2015	Amortizare	Iesiri	Sold la 31 decembrie 2016
0	1	2	3	4=1+2-3
Imobilizari necorporale				
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	39.990	28.153	0	68.143
Concesiuni si alte imobilizari necorporale	1.745.365	58.654	0	1.804.019
Total imobilizari necorporale	1.785.355	86.807	0	1.872.162
Imobilizari corporale				
Cladiri si constructii speciale	153.440.516	36.813.304	11.517	190.242.303
Instalatii tehnice si masini	471.473.857	70.478.719	7.168	541.945.408
Alte instalatii, utilaje, mobilier	687.678	94.512	0	782.190
Total imobilizari corporale	625.602.051	107.386.535	18.685	732.969.901
Total imobilizari	627.387.406	107.473.342	18.685	734.842.063

c) Ajustari de depreciere aferente valorii imobilizarilor

	Sold la 31 decembrie 2015	Intrari	Iesiri	Sold la 31 decembrie 2016
0	1	2	3	4=1+2-3
Terenuri si amenajari	-	-	-	0
Cladiri si constructii speciale	167	1.430.249	-	1.430.416
Instalatii tehnice si masini	-	955.810	-	955.810
Alte instalatii, utilaje si mobilier	-	16.518	-	16.518
Imobilizari corporale in curs si avansuri pentru imobilizari	1.472.068	60.446.655	-	61.918.723
Total imobilizari	1.472.235	62.849.232	-	64.321.467

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

d) Valoarea contabila neta

Elemente de active	Sold la 31 decembrie 2015	Sold la 31 decembrie 2016
Imobilizari necorporale		
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	44.496	16.343
Concesiuni si alte imobilizari necorporale	50.667	3.993
Total imobilizari necorporale	95.163	20.336
Imobilizari corporale		
Terenuri si amenajari	55.609.521	55.609.522
Cladiri si constructii speciale	649.241.359	616.266.966
Instalatii tehnice si masini	609.500.735	538.235.197
Alte instalatii, utilaje, mobilier	332.450	221.421
Imobilizari corporale in curs	484.253.145	422.123.788
Avansuri pentru imobilizari	2.300.012	1.541.103
Total imobilizari corporale	1.801.237.222	1.633.997.997
Imobilizari financiare	57.500	57.500
Total imobilizari	1.801.389.885	1.634.075.833

Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale cuprind, in principal, programe informatice si licente, precum si cheltuieli de constituire si dezvoltare.

Imobilizari corporale

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

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

Metodele de evaluare folosite sunt descrise in continuare:

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

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

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

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

Imobilizarile corporale preluate de la SNH au fost reevaluate in anul 2012 de catre SC Evalconsult SRL Tg.Jiu si au facut obiectul aportului in natura la capitalul social al Societatii Nationale a Huilei In temeiul reglementarilor Legii nr. 143/2012 referitoare la infiintarea unei societati comerciale. Metodologia de evaluare aplicata a fost abordarea prin cost si au fost stabilite „valorile juste” ale activelor imobilizate.

Terenuri

La 31 decembrie 2016, valoarea neta a terenurilor este 55.609.521 lei.

Cladiri si constructii speciale

La 31 decembrie 2016, valoarea neta a cladirilor si constructiilor speciale este 616.266.966 lei. Cladirile si constructiile speciale includ, in principal, cladirile centralelor, cladirile sediilor administrative, magistralele de termoficare, cai de acces, cosuri de fum, turnuri de racire, priza de apa pe raul Mures, priza de apa de pe raul Jiul de Vest etc. In cadrul Sucursalelor Miniere, acestea includ cladirile sediilor administrative ale sucursalelor si punctelor de lucru din subordine precum si puturi cu skip, cladiri depou vagoane, statii ventilatoare, cladiri dispecerizare, turn de extractie, galerii subterane, galerii magistrale de transport etc.

Instalatii tehnice si masini

La 31 decembrie 2016, valoarea neta a instalatiilor tehnice si masinilor este de 538.235.197 lei. Instalatiile tehnice si masinile celor doua centrale includ, in principal, turbine, cazane aburi, benzi transportoare, transformatoare, mori de carbune, automatizari etc. Instalatiile tehnice si masinile de la Divizia Miniera includ, in principal, instalatii de dispecerizare, ventilatoare, compresoare de aer, perforatoare steril, foreze pneumatice, aparate multigaz, transportoare banda, ciocane abataj , explozometre, instalatii de extractie, instalatii de innamolire

Imobilizari corporale in curs

La 31 decembrie 2016, imobilizarile corporale in curs la Electrocentrale Paroseni constau in principal din lucrari de investitii pentru:

- „Instalarea unui cazan de abur de 270 t/h si a unui CAF de 100 Gcal/h, inclusiv amenajari in gospodaria de carbune si lucrari de alimentare cu apa de adaos”. Valoarea totala a investitiei este de 358.298.514 lei fara TVA conform deviz general actualizat in preturi 01.10.2007. Valoarea cumulata a realizarilor la data de 31.12.2016 este de 206.381.608 lei, iar restul de executat la 31.12.2016 fata de valoarea devizului general este 151.916.906 lei. Valoarea realizarilor in perioada 01.01.2016-31.12.2016 pentru aceasta investitie este de 253.498 lei. In perioada 01.01.2016-31.12.2016 nu s-au pus in functiune mijloace fixe. Soldul la 31.12.2016 a imobilizarilor corporale pentru aceasta investitie este de 61.066.067,34 lei.

- “Instalatia de desulfurare a gazelor de ardere de la grupul nr. 4 de 150 MW si CAF de 100 Gcal/h”. Valoarea totala a investitiei este de 201.228.101 lei fara TVA conform deviz general aprobat prin H.G. 549/06.05.2009, iar valoarea devizului general in preturi la 01.01.2015 este de 245.912.170 lei fara TVA. Valoarea cumulata a realizarilor la data de 31.12.2016 este 227.523.978 lei, iar restul de executat la 31.12.2016 fata de valoarea in preturi 01.01.2015 a devizului general este de 18.388.192 lei. Valoarea realizarilor in perioada 01.01.2016- 31.12.2016 este de 1.084.168 lei. Soldul la 31.12.2016 pentru aceasta investitie este de 227.117.931 lei.

- “Schimbarea tehnologiei actuale de colectare, transport si depozitare a zgurii si cenusii”. Valoarea totala a investitiei este de 103.632.811 lei conform deviz general aprobat prin H.G. 549/06.05.2009, iar valoarea

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

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

devizului general in preturi la 01.01.2015 este de 128.988.140 lei fara TVA. Valoarea cumulata a realizarilor la data de 31.12.2016 este 95.931.481 lei, iar restul de executat la 31.12.2016 fata de valoarea in preturi 01.01.2015 a devizului general este de 33.056.659 lei. Valoarea realizarilor in perioada 01.01.2016-31.12.2016 este de 1.797.219 lei. Soldul la 31.12.2016 pentru aceasta investitie este de 95.931.481 lei.

In ceea ce priveste Electrocentrale Deva, la 31 decembrie 2016, colectarea si transportul in depozit a zgurii, cenusii si a produselor de desulfurare (slam dens) reprezinta unul dintre proiectele principale.

Contractul de lucrari pentru prima etapa (statia de slam dens nr. 2) in valoare de 69.500.000 lei, a fost perfectat la finele anului 2011, cu termen de finalizare si punere in functiune 24.03.2016 (conform Actului aditional nr. 6). Soldul la 31.12.2016 pentru aceasta investitie in curs este de 16.967.790 lei.

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

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

- Galerie directionala in culcus E, bl.VII,orizont 255 la EM Vulcan in valoare de 2.075.694,00 lei;
- Plan inclinat acces siloz ,bl.VII, cota 251-278 la EM Vulcan un valoare de 912.235,00 lei ;
- Rampa superioara siloz , bl.VII, cota 251-278 la EM Vulcan in valoare de 187.202,00 lei. ;
- Galerie pentru transport P2C sapata in steril in stratul 3, bl.IV la EM Lupeni in valoare de 3.457.381,00 lei ;
- Galerie directionala bl. II ,pozitia 1214 in valoare de 388.517,00 lei ;
- Lucrari la funicular pentru steril la Sucursala Prestserv in valoare de 1.813.191,07 lei.

Avand in vedere lipsa fondurilor necesare pentru finalizarea tuturor investitiilor, Societatea a analizat proiectele de investitii mai vechi. Astfel, au fost constituite ajustari de depreciere pentru proiectele de investitii care nu sunt strict necesare societatii.

Nu au fost constituite ajustari pentru deprecierea investitiilor necesare in continuare activitatii miniere si nici pentru investitiile necesare societatii in cazul prestarii Serviciului de Interes Economic General (a se vedea Nota 13 o).De asemenea, societatea nu a constituit ajustari de depreciere pentru piesele de schimb in valoare de 70.455.425 lei care se intentiona a fi utilizate pentru reabilitarea Blocului Energetic nr. 4 de la Electrocentrale Deva, deoarece in urma analizei acestora s-a constatat ca starea lor este buna, dar si datorita faptului ca destinatia acestei furnituri a fost stabilita prin OUG175/19.11.2008, astfel destinatia furniturii putand fi modificata numai printr-o OUG.

O parte a imobilizarilor corporale in valoare neta de 15.819.005 lei reprezinta active de natura patrimoniului public, dar in legatura cu acestea nu exista actiuni ale autoritatilor locale cu privire la transferul de proprietate (a se vedea Nota 14).

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016***(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)***4. ACTIVE CIRCULANTE****Stocuri**

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016
Materii prime	9.337.781	24.016.631
Materiale si consumabile	20.119.029	16.103.774
Piese de schimb	43.901.649	41.015.716
Stocuri la terti	21.481	1.515.306
Productie si servicii in curs de executie	260.421	156.701
Produse reziduale	130.895	131.017
Marfuri	44.103	18.761
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	(39.337.348)	(39.913.265)
Avansuri pentru cumparari de stocuri	293.851	178.856
	34.771.862	43.223.497

Societatea are inregistrate la 31 decembrie 2016 piese de schimb si materiale fara miscare mai mult de un an, in valoare de 48.956.117 lei.

La data de 31 decembrie 2016 sunt constituite ajustari de depreciere pentru stocurile mai vechi de un an astfel:

- la nivelul de 10 % din valoarea de inventar pentru stocurile cu o vechime cuprinsa intre 1 si 2 ani;
- la nivelul de 20 % din valoarea de inventar pentru stocurile cu o vechime cuprinsa intre 2 si 3 ani;
- la nivelul de 30% din valoarea de inventar pentru stocurile cu o vechime cuprinsa intre 3 si 4 ani;
- la nivelul de 50% din valoarea de inventar pentru stocurile cu o vechime cuprinsa intre 4 si 5 ani;
- la nivelul de 70% din valoarea de inventar pentru stocurile cu o vechime mai mare de 5 ani;

Societatea verifica periodic situatia acestor stocuri prin efectuarea de inventare fizice detaliate. Ultimul inventar fizic a fost efectuat pentru 31 decembrie 2016.

Pentru stocurile de carbune din productie proprie in sold la data de 31 decembrie 2016, Societatea are constituit un provizion in suma de 12.982.371 lei, pentru diferenta intre pretul carbului obtinut din productie proprie si ultimul pret obtinut pentru un contract de achizitie carbune de la SNIM Valea Jiului din anul 2016 (5.450.022 lei la 31.12.2015).

Creante

La data de 31.12.2016, situatia creantelor este urmatoarea:

	Sold la 31 decembrie 2016	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
0	1=2+3	2	3
Creante comerciale, din care:	214.157.069	214.157.069	-
- energie electrica	38.794.943	38.794.943	
- energie termica	101.611.321	101.611.321	
- alte activitati	2.468.104	2.468.104	
- clienti incerti sau in litigiu	70.484.112	70.484.112	
- avansuri acordate furnizorilor de combustibil	87.497	87.497	

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016***(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)*

- garantii acordate	711.092	711.092	
Ajustari pentru depreciere – creante comerciale	<u>(171.077.771)</u>	<u>(171.077.771)</u>	-
Creante comerciale, valoare neta	<u>43.079.299</u>	<u>43.079.299</u>	-
Alte creante, din care:	<u>37.125.261</u>	<u>37.125.261</u>	-
- subventii de primit	583	583	
- creanta Termoelectrica Bucuresti provenita din tranzactia cu Enprima Engineering	24.750.903	24.750.903	
- creanta ANAF DGAMC provenita din punerea in executare a deciziei 74/2011	3.344.566	3.344.566	
- altele	9.029.209	9.029.209	
Ajustari pentru depreciere – alte creante	<u>(27.388.946)</u>	<u>(27.388.946)</u>	-
Alte creante, valoare neta	<u>9.736.315</u>	<u>9.736.315</u>	-
Total	<u>52.815.614</u>	<u>52.815.614</u>	-

Creantele aferente energiei electrice vandute includ, in principal CN Transelectrica SA (34.674.726lei) (la 31.12.2015- CN Transelectrica SA (26.973.950 lei)).

Clientii incerti includ, in principal SC Termoficare SA Petrosani (56.765.902 lei), SC Universal Edil SA Lupeni (30.216.575 lei), SC Edil Therma SA Vulcan (27.845.711 lei), SC Pregoterm SA Vulcan (9.545.256 lei), Compania Carbunelui LCC Resita (14.147.610) si SC Calor Deva SA (12.700.360 lei).

Conducerea Societatii a efectuat o analiza cu privire la valoarea recuperabila a creantelor la 31 decembrie 2016. In urma estimarilor facute de conducere, la 31 decembrie 2016, Societatea are constituite ajustari pentru deprecierea clientilor si debitorilor diversi in suma de 198.466.717lei (195.083.831 lei la 31.12.2015). Principalii clienti si debitori pentru care sunt constituite ajustari pentru depreciere sunt SC Termoficare SA Petrosani (58.136.657 lei), SC Universal Edil SA Lupeni (30.216.575 lei), SC Edil Therma SA Vulcan (27.845.712 lei), SC Termoelectrica SA Bucuresti (24.750.903 lei), SC Calor SA Deva (12.700.360 lei), SC Pregoterm SA Vulcan (9.545.256 lei), Termoficare Vulcan SA (2.313.815 lei), Exploatarea Miniera Vetel (1.314.958 lei) si LCC Compania Carbunelui (15.877.975 lei), societati impotriva carora s-a declansat procedura de insolventa (simplificata sau faliment).

La 31 decembrie 2016 Societatea nu are creante garantate in favoarea bancilor. (la 31 decembrie 2015 Societatea avea creante garantate in favoarea bancilor in suma de 15.724.666 lei) (a se vedea Nota 13 e).

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

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016***(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)*

- creanta Termoelectrica Bucuresti provenita din tranzactia cu Enprima Engineering	24.750.903	24.750.903	
- creanta ANAF DGAMC provenita din punerea in executare a deciziei 74/2011	3.344.566	3.344.566	
- altele	6.560.609	6.560.609	
Ajustari pentru depreciere – alte creante	(27.539.686)	(27.539.686)	-
Alte creante, valoare neta	10.080.462	10.080.462	-
Total	43.531.245	43.531.245	-

Casa si conturi la banci

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016
Conturi la banci in lei	1.436.671	5.837.528
Acreditiv in lei	125.650	0
Alte valori	15.899	7.931
Numerar in casa	84.455	88.306
Conturi la banci in valuta	201.860	(48)
Acreditiv in valuta	16.757.072	5.161.499
Avansuri trezorerie	0	20
Sume in curs de decontare	(8.947)	11
	18.612.660	11.095.247

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

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

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016
Conturi curente la banci si numerar in casierie	18.612.660	11.095.247
Descoperit de cont (a se vedea Nota 5.1)	(20.323.775)	0
Numerar restrictionat total, din care:	(16.962.721)	(5.573.519)
Scrisori de garantie bancara acordate	(80.000)	(412.020)
Acreditiv in lei	(125.650)	0
Acreditiv in valuta	(16.757.072)	(5.161.499)
	(18.673.837)	5.521.728

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016***(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)***5. DATORII**

	Nota	Sold la 31 decembrie	Termen de exigibilitate		
		2016	sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
		1=2+3+4	2	3	4
Sume datorate institutiilor de credit	5.1	273.298.810	28.069.039	121.084.647	124.145.124
Avansuri incasate in contul comenzilor		1.112	1.112		
Datorii comerciale	5.2	228.350.486	228.350.486		
Efecte de comert de platit	5.3	0			
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	5.4, 5.5	922.410.508	922.260.663	149.845	
		1.424.060.915	1.178.681.300	121.234.492	124.145.124

	Nota	Sold la 31 decembrie	Termen de exigibilitate		
		2015	sub 1 an	1-5 ani	peste 5 ani
		1=2+3+4	2	3	4
Sume datorate institutiilor de credit	5.1	306.715.940	39.375.446	115.190.312	152.150.182
Avansuri incasate in contul comenzilor		757	757		
Datorii comerciale	5.2	181.647.500	181.647.500		
Efecte de comert de platit	5.3	0			
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	5.4, 5.5	729.822.010	726.686.754	3.135.256	
		1.218.186.207	947.710.457	118.325.568	152.150.182

5.1 Sume datorate institutiilor de credit

Portiunea curenta

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Descoperit de cont	20.323.775	-
Portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung BEI	12.310.410	12.355.576
Portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung BCR	3.248.591	6.521.020
Portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung BRD	-	5.340.334
Dobanzi datorate	3.492.669	3.852.109
Total sume datorate, curente	39.375.446	28.069.039

Portiunea pe termen lung

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Imprumuturi de la BEI	134.183.474	122.320.205
Imprumuturi de la BCR si BRD	133.157.021	122.909.566
Total sume datorate pe termen lung	267.340.494	245.229.771

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

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

Facilitati de descoperit de cont

Societatea a preluat la 01 noiembrie 2012 o linie de credit cu un plafon de creditare de 80.000.000 lei, contractata de la CEC Bank SA. Linia de credit a fost contractata de catre SC Electrocentrale Deva SA la data de 11.07.2012, durata de valabilitate fiind de 12 luni, pana la 12.07.2013. In luna Iulie 2013, Societatea a prelungit aceasta linie de credit pe o perioada de un an, respectiv pana la 11.07.2014.

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

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

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

In data de 04.01.2016 linia de credit a fost prelungita pe o perioada de 6 luni, pana la data de 04.07.2016, plafonul maxim de creditare fiind de 22.278.772,17 lei.

La data de 31 decembrie 2016 linia de credit era inchisa. (La data de 31 decembrie 2015, plafonul de creditare era de 27.097.635 lei, iar suma utilizata din linia de credit era de 20.323.775 lei).

Imprumut de la Banca Europeana pentru Investitii (BEI)

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

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

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

- suma de 6.530.000 euro a fost trasa in luna noiembrie 2012, cu o dobanda fixa de 2.531%/an, din aceasta achitandu-se avansul de 10% conform contractului comercial nr.142/2010 incheiat cu Contractorul CNIM
- diferenta in suma de 26.120.000 euro a fost trasa in luna aprilie 2013, cu o dobanda fixa de 2.551%/an, iar din aceasta suma s-a deschis acreditivul irevocabil confirmat pentru plata a 90% din valoarea echipamentelor din portiunea straina pentru IDG.

Acest credit se ramburseaza in 15 ani, in rate semestriale egale, pana in anul 2027. Creditul a avut o perioada de gratie de 3 ani, prima rambursare a inceput in decembrie 2015. In perioada de gratie s-a platit dobanda si prima de risc.

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

Soldul imprumutului la data de 31 decembrie 2016 este de 29.657.083,35 euro (32.377.916 euro la 31 decembrie 2015).

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

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

Imprumut de la Banca Comerciala Romana (BCR)

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

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

Acest credit a fost acordat pe o perioada de 15 ani cu o perioada de gratie de 3 ani, urmand a fi rambursat in rate semestriale egale pana in anul 2028, prima rambursare avand ca termen luna octombrie 2016.

Creditul a fost contractat cu o dobanda fixa de 4.2%/an, la plata fiecarei rate se va achita si o prima de risc in procent de 3,2 %, calculata la soldul tras si nerambursat. Conform Legii nr.121/2012 privind ratificarea Contractului de Finantare dintre Romania si BEI semnat la Bucuresti la 16 decembrie 2011, societatea a platit Ministerului Finantelor Publice din surse proprii, trimestrial in 8 rate egale (in 2014 si 2015), un comision la fondul de risc in cuantum de 2,5 % din suma imprumutului de la BCR (448.750 euro).

La data fiecarei trageri, s-a achitat si un comision de acordare tragere de 0.05% aplicat la suma trasa. Soldul imprumutului la data de 31 decembrie 2016 este de 17.232.000 euro (17.950.000 euro la 31 decembrie 2015).

Imprumut de la BRD- Groupe Societe Generale(BRD)

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

La data de 31.12.2015 a fost trasa suma de 12.446.033,72 euro si a fost utilizata pentru plata partiala a celor 90% din valoarea echipamentelor si serviciilor de instalare- parte locala, facturate in anul 2014, 2015 si 2016.

Acest credit a fost acordat pe o perioada de 15 ani cu o perioada de gratie de 3 ani, rambursarea urmand a se realiza in rate semestriale egale pana in anul 2029, incepand cu luna februarie 2017.

Creditul a fost contractat cu o dobanda fixa de 3,79%/an, la plata fiecarei rate urmand a se achita si o prima de risc in procent de 3,2 %, calculata la soldul tras si nerambursat. Conform Legii nr.121/2012 privind ratificarea Contractului de Finantare dintre Romania si BEI semnat la Bucuresti la 16 decembrie 2011, societatea a platit Ministerului Finantelor Publice din surse proprii, trimestrial in 8 rate egale (in 2014, 2015,2016), un comision la fondul de risc in cuantum de 2,5 % din suma imprumutului de la BRD (367.500 euro).

Soldul imprumutului la data de 31 decembrie 2016 este de 12.446.033,72 euro (12.198.217,82 euro la data de 31 decembrie 2015).

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

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

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

5.2 Datorii comerciale

La 31 decembrie 2016, datoriile comerciale pe termen scurt sunt in valoare de 228.350.486 lei (181.647.500 lei la 31.12.2015) si reprezinta, in principal datorii catre:

- furnizori de materii prime- SN Inchideri Mine Valea Jiului (61.843.989 lei), LCC Compania Carbunelui Resita (1.659.024 lei);
- furnizori de servicii transport energie electrica – CN Transelectrica (2.673.857lei);
- furnizori de certificate verzi- SC Hidroelectrica SA (3.549.904 lei);
- furnizori de energie electrica- Enel Distributie Banat SA (12.883.244 lei), Enel Energie SA (5.037.144 lei);
- furnizori de servicii – SNTFM CFR Marfa Sucursala Banat Oltenia (44.695.381lei), Transgaz SA Medias (3.102.184 lei), Administratia Nationala Apele Romane (6.361.099 lei), Sodexo Pass Romania (986.210 lei), SC Compact Security SRL (1.188.547 lei), SC Armor Security (3.210.000 lei), Deloitte Consultanta SRL (864.232 lei), SPP Vispo SRL Braila (1.985.957 lei) Apaprod SA Deva (846.651 lei), Centrul de Calcul Info 98 (734.162 lei), Administratia Bazinala Apa Jiu (860.733 lei), SC Devatrans SA Deva (584.545 lei), Administratia Fondului pentru Mediu (14.130.424 lei) , GTS Company SRL Petrosani (3.939.640 lei), International Centurion (1.154.118 lei) ;
- furnizori de imobilizari- Constructions Industrielles de la Mediterranee Bucuresti (21.696.626 lei), SC Energomontaj SAEM Bucuresti (1.087.192lei), SC Hidroconstructia SA Bucuresti (1.244.835 lei);
- furnizori de materiale si piese schimb- Gerom International SA (1.825.409 lei), S.C Octprest Impex SRL (1.708.405 lei), SC Maxam Romania (1.466.433 lei), SC Upsrom Industry SRL (535.532 lei), Agroaliment Vulcan (1.033.391 lei), SC Artego SA Tg.Jiu (580.000 lei), Comexim R SRL Lupeni (953.581 lei), Unio SA Baia Mare (633.593 lei), Oscar Downstream SRL (577.813 lei), SC Cotraco Rom SRL (526.573 lei).

La 31.12.2015 principalele datorii comerciale erau catre :

- furnizori de materii prime- SN Inchideri Mine Valea Jiului (40.776.410lei), LCC Compania Carbunelui Resita (1.593.369 lei), SC Romgaz SA Medias (1.572.060lei);
- furnizori de servicii transport energie electrica – CN Transelectrica (2.504.721lei);
- furnizori de certificate verzi- SC Hidroelectrica SA (3.547.152 lei);
- furnizori de energie electrica- Enel Distributie Banat SA (13.144.295lei), Enel Energie SA (1.753.542lei);
- furnizori de servicii – SNTFM CFR Marfa Sucursala Banat Oltenia (36.528.316 lei), Transgaz SA Medias (1.125.764 lei), Administratia Nationala Apele Romane (3.203.569 lei), Sodexo Pass Romania (986.316 lei), SC Compact Security SRL (734.243lei), SC Armor Security (3.210.000 lei), SC Fortex Food (4.172.631lei), Deloitte Consultanta SRL (864.232 lei), SPP Vispo SRL Braila (730.491 lei) Apaprod SA Deva (526.572 lei), Centrul de Calcul Info 98 (614.087 lei), Administratia Bazinala Apa Jiu (586.284 lei) , ;
- furnizori de imobilizari- Constructions Industrielles de la Mediterranee Bucuresti (32.878.847 lei), SC Energoconstructia SA Filiala Paroseni (1.335.601lei), SC Energomontaj SAEM Bucuresti (1.087.192lei), SC Hidroconstructia SA Bucuresti (940.638lei);
- furnizori de materiale si piese schimb- Gerom International SA (1.645.017lei), S.C OCTPREST IMPEX SRL (1.613.231 lei), SC Maxam Romania (1.466.611 lei), SC Upsrom Industry SRL Tg.JIU (1.020.843 lei), Agroaliment Vulcan (928.749 lei), SC Artego SA Tg.Jiu (580.000 lei), Comexim R SRL Lupeni (757.045 lei), Unio SA Baia Mare (633.593 lei), Oscar Downstream SRL (577.813 lei), SC Cotraco Rom SRL (526.573 lei).

5.3 Efecte de comert de platit

La 31 decembrie 2016, efectele de comert de platit sunt in valoare de 0 lei (0 lei la 31.12.2015).

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016***(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)***5.4 Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale ce trebuie platite intr-o perioada de un an**

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Salarii	10.753.604	14.553.508
Impozitul pe salarii	6.911.707	10.285.976
Contributii la asigurari sociale	232.203.958	298.187.207
Fond de somaj	4.254.421	5.366.873
Fonduri speciale	11.059.264	16.428.890
Alte datorii cu salariatii	1.874.154	3.711.938
TVA de plata	11.306.294	14.316.467
TVA neexigibila	-	640.512
Imprumut MFP- rambursare ajutor de stat incompatibil	34.785.015	34.785.015
Imprumut MFP- ajutor de stat salvare	98.476.900	93.450.841
Datorii MFP-rambursare credit BIRD 3936-D-RO	44.632.399	44.632.399
Datorii MFP-plati rate de capital si dobanzi credit BEI	4.904.428	20.798.274
Datorii MFP-plati dobanzi credit BCR	1.686.880	8.355.060
Datorii MFP-plati dobanzi credit BRD	-	2.029.000
Datorii MFP- prima risc credit BEI	4.685.510	9.254.934
Datorii MFP- prima risc credit BCR	1.285.242	3.900.927
Datorii MFP- prima risc credit BRD	-	1.713.140
Dobanzi si penalitati la bugetul de stat	159.066.127	217.245.537
Contributii BAS aferenta salarii compensatorii achitate in 2017	-	1.298.269
Alte datorii fata de bugetul de stat si bugetele locale	58.070.321	78.290.938
Garantii de buna executie retinute	2.932.319	5.385.531
Datorii Termoelectrica pentru credit JBIC	35.568.436	35.568.436
Alte datorii	2.229.775	2.060.991
	726.686.754	922.260.663

Din suma de 14.316.467 lei, reprezentand TVA de plata, 10.279.539 lei reprezinta TVA stabilit suplimentar de catre organele de control, in principal pentru pierderile de energie termica considerate nedeductibile din reseaua de transport si distributie.

Imprumut MFP- rambursare ajutor de stat incompatibil

In data de 10.06.2015, ca urmare a Deciziei CE nr.C(2015) 2648 Final din 20.04.2015, Societatea a rambursat un ajutor de stat considerat ilegal in suma de 34.785.015,65 lei. Fondurile necesare pentru aceasta plata au fost obtinute dintr-un imprumut acordat de catre Ministerul de Finante, pentru o perioada de 3 luni, dobanda fiind de 545.256,11 lei. Soldul imprumutului la data de 31 decembrie 2016 este 34.785.015 lei (34.785.015 lei la 31 decembrie 2015).

Imprumut MFP- ajutor de stat de salvare

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

Din aceasta suma au fost achizitionate certificatele de CO2 aferente anului 2014 in suma de 43.327.083,73 lei. Totodata au mai fost efectuate plati pentru: carbune, transport carbune, gaz, apa, servicii prestate de CN Transelectrica, paza, reparatii, salarii si stopaj la sursa, toate aferente activitatii

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

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

energetice.

Scadenta imprumutului este 20 ianuarie 2016. In luna noiembrie 2016, Societatea a restituit catre MFP suma de 5.026.059 lei.

Soldul imprumutului la data de 31 decembrie 2016 este de 93.450.841 lei (98.476.900 lei la 31 decembrie 2015).

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

Datorie MFP-rambursare credit BIRD 3936-D-RO

Incepand cu ratele de capital si dobanzile scadente in data de 04.11.2014, Societatea a cerut sprijinul pentru efectuarea platilor Ministerului de Finante, in calitatea acestuia de garant. Urmare a acestor solicitari, Ministerul de Finante a efectuat platile la extern. La data de 31 decembrie 2016, suma ce trebuie sa fie rambursata catre Ministerul de Finante pentru aceste plati fiind de 44.632.399 lei (44.632.399 lei la 31 decembrie 2015).

Datorie MFP-plati rate de capital si dobanzi credit BEI

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

- Scadenta din **11.06.2015**, dobanda in suma de 404.603,80 euro (echivalentul a 1.807.243,81 lei);
- Scadenta din **11.12.2015**, rata de capital in suma de 272.083,33 euro (echivalentul a 1.225.055,19 lei) si dobanda in suma de 415.797,75 euro (echivalentul a 1.872.129,37 lei);
- Scadenta din 13.06.2016, rata de capital in suma de 1.360.416,66 euro (echivalentul a 6.136.839,55 lei) si dobanda in suma de 412.354,54 euro (echivalentul a 1.860.131,33 lei);
- Scadenta din 12.12.2016, rata de capital in suma de 1.360.416,66 euro (echivalentul a 6.119.834,35 lei) si dobanda in suma de 395.029,63 euro (echivalentul a 1.777.040,79 lei).

Datorie MFP-plati rate de capital si dobanzi credit BCR

Ca urmare a situatiei financiare dificile a societatii, aceasta nu a reusit sa achite in intregime ratele de capital si dobanzile la scadenta, aceste sume fiind achitate de catre Ministerul Finantelor Publice de la fondul de risc in conformitate cu prevederile din AIS, astfel:

- Scadenta din 26.10.2015, dobanda in suma de 381.138,33 euro (echivalentul a 1.686.880,13 lei);
- Scadenta din 25.04.2016, dobanda in suma de 381.138,37 euro (echivalentul a 1.706.356,48 lei);
- Scadenta din 25.10.2016, rata de capital in suma de 718.000 euro (echivalentul a 3.235.092,60 lei) si dobanda in suma de 383.232,51 euro (echivalentul a 1.726.730,72 lei).

Datorie MFP- plati dobanzi credit BRD

Ca urmare a situatiei financiare dificile a societatii, aceasta nu a reusit sa achite in intregime ratele de capital si dobanzile la scadenta, aceste sume fiind achitate de catre Ministerul Finantelor Publice de la fondul de risc in conformitate cu prevederile din AIS, astfel:

- Scadenta din **25.02.2016** dobanda in suma de 163.661,54 euro (echivalentul a 730.479,90 lei);

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016***(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)*

- Scadenta din **25.08.2016** dobanda in suma de 237.194,53 euro (echivalentul a 1.058.029,92 lei).

Totodata, la 31 decembrie 2016 Societatea mai are restante la fondul de risc, pentru creditele contractate de catre Ministerul de Finante si subimprumutate, astfel:

- pentru creditul BEI: prima de risc in suma totala de 2.059.126,67 euro (echivalentul a 9.254.934,19 lei (1.044.800 eur,echivalentul a 4.685.510,08 lei la 31 decembrie 2015);
- pentru creditul BCR: prima de risc in suma de 872.768,89 euro, echivalentul a 3.900.927,35 lei si comision la fondul de risc in suma de 56.092 euro, echivalentul a 254.719,38 lei (prima de risc in suma de 290.391,11 euro,echivalentul a 1.285.242,01 lei si comision la fondul de risc in suma de 56.092 euro,echivalentul a 253.788,25 lei la 31 decembrie 2015)
- pentru creditul BRD: prima de risc in suma de 383.407,55 euro, echivalentul a 1.713.139,61 lei.

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

Datorie Termoelectrica pentru credit JBIC

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

Din suma de 217.245.537 lei reprezentand dobanzi si penalitati la bugetul de stat, 70.238.353 lei reprezinta obligatii fiscale preluate de la CNH Petrosani, in conformitate cu OUG 104/20.11.2014, iar 10.840.897 lei reprezinta obligatii fiscale preluate de la CNH Petrosani, in conformitate cu OUG 67/2014, in contul datoriei pe care CEH o avea catre CNH.

5.5 Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale pe termen lung

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Alte datorii	3.135.256	149.845
	3.135.256	149.845

La 31 decembrie 2016 alte datorii pe termen lung includ garantii de buna executie retinute de la furnizori de imobilizari. Aceste garantii pot fi eliberate incepand cu anul 2018.

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

6. PROVIZIOANE

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

	Sold la 31 decembrie 2015	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2016
Provizioane pentru TVA stabilit suplimentar si majorari aferente	7.823.854	0	0	7.823.854
Penalitati intarziere plata SNIM	825.157	0	0	825.157
Provizion litigiu cu Ministerul Mediului, Apelor si Padurilor- Administratia Fondului pentru Mediu	538.216.725	0	0	538.216.725
Provizion amenda ANRE neachizitionare certificate verzi aferente anului 2016	-	4.375.015	0	4.375.015
Alte litigii (furnizori, salariati)	113.167	0	0	113.167
Provizioane pentru litigii	546.978.903	4.375.015	0	551.353.918
Provizioane certificate CO2- aferente an 2015	66.334.182	0	31.429.470	34.904.712
Provizion constituit pentru nepredare in termen certificate de CO2 aferente an 2015	749.783.613	0	0	749.783.613
Provizioane certificate CO2- aferente an 2016	-	23.699.104	0	23.699.104
Provizion constituit pentru nepredare in termen certificate de CO2 aferente an 2016	-	515.433.490	0	515.433.490
Provizion Ministerul Mediului, Apelor si Padurilor- Administratia Fondului pentru Mediu- contravaloare certificate verzi aferente an 2016	-	13.215.863	0	13.215.863
Provizion pentru costuri inchidere, ecologizare si monitorizare post inchidere	-	122.700.223	0	122.700.223
Alte provizioane	193.385	445.327	11.631	627.082
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli	816.311.180	675.494.007	31.441.101	1.460.364.087
Provizioane pentru restructurare	-	5.684.310	0	5.684.310
Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare	-	2.923.433	0	2.923.433
Total provizioane pentru riscuri si cheltuieli	1.363.290.083	688.476.765	31.441.101	2.020.325.748

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

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

Provizionul in suma de 4.375.015 lei a fost constituit ca urmare a Proceselor Verbale emise de catre ANRE pentru neachizitionarea certificatelor verzi aferente an 2016.

Provizionul pentru certificate de CO2 in suma de 34.904.712 lei a fost constituit pentru deficitul de certificate de CO2 aferente anului 2015.

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

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

Provizionul in suma de 749.783.613 lei a fost constituit pentru penalitatea aferenta certificatelor de CO2 aferente anului 2015, nepredate pana la data de 30 aprilie 2016. In conformitate cu regulamentul UE nr.600/2012, se aplica o penalitate de 100 euro, echivalenta in lei, la cursul de schimb lei/euro al Bancii Nationale a Romaniei valabil la data de 1 mai a anului respectiv, pentru fiecare certificat nepredat, ce se constituie venit la Fondul pentru Mediu potrivit art.28 alin.(1) al HG780/2006, cu modificarile si completarile ulterioare.

Provizionul pentru certificate de CO2 in suma de 23.699.104 lei a fost constituit pentru deficitul de certificate de CO2 aferente anului 2016.

Provizionul in suma de 515.433.490 lei a fost constituit pentru penalitatea aferenta certificatelor de CO2 aferente anului 2016, nepredate pana la data de 30 aprilie 2017. In conformitate cu regulamentul UE nr.600/2012, se aplica o penalitate de 100 euro, echivalenta in lei, la cursul de schimb lei/euro al Bancii Nationale a Romaniei valabil la data de 1 mai a anului respectiv, pentru fiecare certificat nepredat, ce se constituie venit la Fondul pentru Mediu potrivit art.28 alin.(1) al HG780/2006, cu modificarile si completarile ulterioare.

Provizionul in suma de 13.215.863 lei a fost constituit pentru certificatele verzi aferente anului 2016 neachizitionate. In conformitate cu prevederile Legii 220/2008 art.12 alin.(2) si Ordin ANRE8/08.02.2017 art.2 alin.a) Administratia Fondului pentru Mediu va intocmi o factura in care certificatele verzi neachizitionate pana la data de 15.04.2017 se vor calcula la un pret de 539,4450 lei/CV neachizitionat.

In conformitate cu prevederile legale, Societatea are obligatia de a (i) repune în circuitul agricol terenurile aferente exploatărilor miniere la finalul perioadei de exploatare, (ii) închide depozitele de zgură și cenușă la finalul perioadei de exploatare și (iii) ecologiza, decontamina și nivela aceste terenuri. In acest sens, in anul 2016 au fost constituite provizioane in suma totala de 122.700.223 lei (din care 2.865.938 lei au fost recunoscuti in rezultatul perioadei, iar diferenta de 119.834.285 lei a fost recunoscuta in rezultatul reportat). Datorita situatiei financiare dificile a societatii (incasarile nefiind suficiente pentru achitarea obligatiilor curente), nivelul provizionului a fost stabilit in baza unor studii mai vechi detinute de catre societate, astfel :

- Provizioanele pentru ecologizare depozite de zgura si cenusa au fost stabilite in functie de valoarea cheltuielilor de ecologizare conform studiilor, proportional cu cantitatea depozitata in total cantitate depozit;
- Provizioanele pentru inchidere, ecologizare si monitorizare post inchidere perimetre miniere au fost stabilite in functie de valoarea cheltuielilor de ecologizare conform studiilor, proportional cu durata de utilizare a licentelor de exploatare in total durata licente.

Prin Decizia C(2016) 7719 final din 24.11.2016 Comisia Europeana a aprobat un ajutor de stat pentru inchiderea minelor de carbune necompetitive, respectiv Lonea si Lupeni, din acest ajutor de stat urmand a fi acoperite si costurile de inchidere, ecologizare si monitorizare post inchidere a terenurilor aferente acestor sucursale. Prin urmare, pentru acestea Societatea nu a constituit provizioane pentru inchidere, ecologizare si monitorizare post inchidere.

Provizioanele pentru restructurare in suma totala de 5.684.310 lei au fost constituite pentru salariile compensatorii aferente personalului disponibilizat in anul 2016 si care nu au fost achitate pana la data de 15 mai 2016.

Provizioanele pentru pensii si obligatii similare in suma de 2.923.433 lei au fost constituite in conformitate cu prevederile CCM (a se vedea nota 2 P).

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016***(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)***7. VENITURI IN AVANS****Subventii**

La 31 decembrie 2016, Societatea are inregistrate subventii pentru investitii in valoare de 363.455.807 lei (389.845.365 lei la 31 decembrie 2015), care includ, in principal, alocatii bugetare in valoare de 323.030.282 lei (345.520.912 lei la 31 decembrie 2015) aferente investitiilor la Grupul energetic nr. 4 Paroseni, care a fost pus in functiune in 2007, 20.555.463 lei (23.307.996 lei la 31 decembrie 2015) alocatii din fondul special de dezvoltare a sistemului energetic aferente investitiei de la grupul energetic nr.3 Deva, care a fost pus in functiune in anul 2009, si 19.870.062 lei (21.016.457 lei la 31 decembrie 2015) alocatii bugetare din fond special de dezvoltare a sistemului energetic pentru investitiile realizate in perioada 2001-2004 la Electrocentrale Paroseni.

Totodata, la 31 decembrie 2016 Societatea mai are inregistrate mijloace fixe primite cu titlu gratuit de catre SNH la infiintare, precum si mijloace fixe constatate plus de inventar, in suma totala de 4.547.981 lei (5.447.072 lei la 31 decembrie 2015)

Subventiile sunt transferate in contul de profit si pierdere concomitent cu amortizarea imobilizarilor corporale aferente. In anul 2016 amortizarea subventiilor este in suma de 27.288.648 lei (27.378.454 lei in 2015).

Venituri inregistrate in avans

La data de 31 decembrie 2016 Societatea are inregistrate venituri in avans in suma de 4.489.722 lei (4.979.425 lei la 31.12.2015), reprezentand contravaloare stocuri primite cu titlu gratuit de catre SNH si preluate de catre CEH prin fuziune. Aceste sume urmeaza a fi reluate la venituri pe masura utilizarii stocurilor.

8. CAPITAL**Capital social**

Valoarea capitalului social subscris si varsat la 31 decembrie 2016 este 354.535.330 lei (31 decembrie 2015: 354.535.330 lei) reprezentand 35.453.533 actiuni. Toate actiunile au acelasi drept de vot si au o valoare nominala de 10 lei/actiune

Structura actionariatului se prezinta astfel:

	Numar de actiuni	Suma (lei)	Procentaj (%)
31 decembrie 2016			
Statul Roman prin Ministerul Energiei	35.453.533	354.535.330	100
31 decembrie 2015			
Statul Roman prin MEIMMA	35.453.533	354.535.330	100

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

9. VENITURI SI CHELTUIELI

VENITURI

Cifra de afaceri

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016
Venituri din vanzarea de energie electrica	491.537.172	375.085.877
Venituri din vanzarea de energie termica, din care:	19.478.253	16.892.749
Subventie energie termica conform O36/2006	1.365.986	1.336.193
Alte venituri	14.769.321	12.095.950
	525.784.746	404.074.576

Venituri din energia electrica

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016
Veniturile din energia electrica includ:		
Vanzari aferente contractelor reglementate, bilaterale si catre consumatori eligibili	1.408.677	39.492
Vanzari pe piata PZU	230.268.974	183.371.665
Venituri realizate pe piata de echilibrare	51.555.061	20.912.700
Venituri din servicii de transport si distributie refacturate	858.992	27.927
Venituri din servicii de sistem	168.816.113	139.011.783
Bonus cogenerare inalta eficienta	37.446.244	30.493.405
Alte venituri din vanzare energie electrica	1.183.111	1.228.905
	491.537.172	375.085.877

Energia electrica este furnizata fie prin intermediul pietei „zilei urmatoare” („PZU”) fie prin contracte directe. De asemenea, Societatea participa, in mod obligatoriu, pe piata de echilibrare, piata destinata echilibrarii consumului cu productia de energie electrica.

Pe piata energiei electrice societatea realizeaza totodata venituri din servicii tehnologice de sistem contractate cu Transelectrica: rezerva tertiara lenta, rezerva tertiara rapida si reglaj secundar de sistem. Pentru energia electrica produsa in cogenerare de inalta eficienta societatea beneficiaza de bonus in conformitate cu HG 1.215/2009 si cu Ordinul ANRE nr.153/2015 (Ordinul ANRE nr. 109/2014 pentru anul 2015).

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016		
	MWh	Pret mediu ^{*)}	Valoare
Vanzari aferente contractelor reglementate, bilaterale, consumatori eligibili si consum intern	104.168	270,10	28.135.807
Vanzari pe piata PZU	1.236.824	148,26	183.371.665
Venituri realizate pe piata de echilibrare	68.908	303,49	20.912.700
Alte vanzari directe	24	357,87	8.689
Total	1.409.925	164,85	232.428.862
Venituri din servicii de sistem			139.011.783
Bonus cogenerare inalta eficienta			30.493.405
Venituri din servicii de transport si distributie refacturate			27.927
Alte venituri din vanzare energie electrica			1.220.215
			403.182.192

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016***(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)*

Energie electrica autofurnizata pentru consumul intern
afert Sucursalelor Electrocentrale Deva si Miniere

(28.096.315)

375.085.877

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

In anul 2016 a fost livrata din productie proprie o cantitate de 1.279.578,39 MWh (1.648.550,23 MWh in anul 2015). Cantitatea energiei electrice achizitionate din sistem si revanduta a fost de 130.346,49 MWh (85.408,79 MWh in 2015).

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

Veniturile realizate in anul 2016 din bonusul pentru producerea energiei electrice in cogenerare de inalta eficienta sunt de 30.493.405 lei (37.446.244 lei in 2015).

Atat in cursul anului 2016, cat si in cursul anului 2015, atat din veniturile din vanzarea energiei electrice, cat si din cheltuielile cu energia electrica a fost scazuta energia electrica autofurnizata in suma de 28.096.315 lei in 2016 (31.516.122 lei in 2015), acest fapt neinfluentand rezultatul exercitiului.

Vanzari de energie termica

In anul 2016, vanzarile de energie termica au inclus veniturile din energia termica livrata in valoare totala de 14.283.771 lei, din care 9.602.069 lei la Electrocentrale Deva si 4.681.702 lei la Electrocentrale Paroseni (16.781.779 lei in anul 2015, din care 9.421.199 lei la Electrocentrale Deva si 7.360.580 lei la Electrocentrale Paroseni) si veniturile din servicii de distributie energie termica in municipiul Deva in suma de 2.608.978 lei (2.696.473 lei in 2015). Cantitatea de energie termica produsa si livrata in anul 2016 a fost de 103.074 Gcal, din care 72.277 Gcal la Electrocentrale Deva si 30.797 Gcal la Electrocentrale Paroseni, la preturile unitare de 132,85 lei la Electrocentrale Deva si 152,02 lei la Electrocentrale Paroseni (118.378 Gcal in anul 2015, din care 70.852 Gcal Electrocentrale Deva si 47.526 Gcal Electrocentrale Paroseni, la preturile unitare de 132,97 lei la Electrocentrale Deva si 154,87 lei la Electrocentrale Paroseni). Cantitatea de energie termica distribuita in anul 2016 a fost de 35.851 Gcal (37.126 Gcal in anul 2015).

Venituri aferente productiei in curs de executie

	2015	2016
Venituri aferente costului productiei in curs de executie	(110.838)	10.721.467

Atat in cursul anului 2016, cat si in cursul anului 2015, atat din veniturile aferente costului productiei in curs de executie cat si din cheltuielile cu materiile prime a fost scazuta valoarea combustibilului tehnologic carbune consumat din productie proprie: 319.349.839 lei in 2016 (425.243.639 lei in 2015), acest fapt neinfluentand rezultatul exercitiului.

Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata

	2015	2016
Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata	821.360	472.526

Alte venituri din exploatare

	2015	2016
Venituri din despagubiri si penalitati	14.968.882	468.065
Venituri din donatii	2.844.572	1.430.877
Venituri din subventii	26.443.806	26.389.557
Alte venituri din exploatare	3.997.321	4.883.806
Total alte venituri de exploatare	48.254.582	33.172.306

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016***(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)*

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

Veniturile din subventii includ suma de 26.389.557 (26.443.806 lei in 2015) lei reprezentand reluarea la venituri a amortizarii mijloacelor fixe, pentru care s-au alocat de la bugetul de stat fonduri pentru finantare sau pentru rambursarea ratelor de capital.

CHELTUIELI***Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile***

	2015	2016
Cheltuieli cu materiile prime (combustibil tehnologic carbune)	508.198.719	370.157.554
Cheltuieli cu materialele consumabile	34.511.630	17.697.562
	542.710.349	387.855.115
Cheltuieli cu materiile prime (combustibil tehnologic carbune- din productie proprie)	(425.243.639)	(319.349.839)
Total	117.466.710	68.505.276

Atat in cursul anului 2016, cat si in cursul anului 2015, atat din veniturile aferente costului productiei in curs de executie cat si din cheltuielile cu materiile prime a fost scazuta valoarea combustibilului tehnologic carbune consumat din productie proprie in suma de 319.349.839 lei in 2016 (425.243.639 lei in 2015), acest fapt neinfluentand rezultatul exercitiului.

Alte cheltuieli materiale

	2015	2016
Cheltuieli cu materiile prime (combustibil tehnologic gaz)	35.604.485	29.475.934
Alte cheltuieli materiale	3.902.779	1.829.853
Total	39.507.264	31.305.787

Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)

	2015	2016
Cheltuieli cu energia electrica	57.784.809	46.085.761
Cheltuieli cu energia termica	3.333.246	3.598.866
Cheltuieli cu apa	5.868.456	5.177.775
	66.986.511	54.862.403
Cheltuieli cu energia electrica autofurnizata- din productie proprie	(31.516.122)	(28.096.315)
Total	35.470.389	26.766.088

Atat in cursul anului 2016, cat si in cursul anului 2015, atat din veniturile din vanzarea energiei electrice, cat si din cheltuielile cu energia electrica a fost scazuta energia electrica autofurnizata in suma de 28.096.315 lei in 2016 (31.516.122 lei in 2015), acest fapt neinfluentand rezultatul exercitiului.

Cheltuieli privind marfurile

	2015	2016
Cheltuieli privind marfurile	14.334.556	15.786.134

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016***(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)***Cheltuieli cu personalul**

	2015	2016
Cheltuieli cu salariile personalului	215.137.628	180.899.090
Indemnizatii AGA, CA, Cenzori	575.522	167.884
Remuneratie Director General	278.622	221.499
Alte cheltuieli cu drepturi de personal	55.087.297	50.534.844
Avantaje in natura acordate salariatilor	33.119.740	12.760.657
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	96.055.477	73.366.021
	400.254.286	317.949.995

Ajustari privind provizioanele

	2015	2016
Cheltuieli	1.354.491.352	588.836.350
Venituri	53.620.704	51.625.859
	1.300.870.648	537.210.491

In cursul anului 2016, cheltuielile cu provizioanele constau in principal din: 515.433.490 lei pentru penalitatea aferenta certificatelor de CO2 aferente anului 2016, nepredate pana la data de 30 aprilie 2017, 23.699.104 lei provizion constituit pentru deficitul de certificate de CO2 aferent anului 2016, 13.215.863 lei pentru factura ce urmeaza a fi intocmita de catre Administratia Fondului pentru Mediu pentru certificatele verzi aferente anului 2016 nepredate pana la data de 15.04.2017, 5.684.310 lei provizioane constituite pentru salariile compensatorii aferente personalului disponibilizat in anul 2016 si care nu au fost achitate pana la data de 15 mai 2017, 4.375.015 lei pentru amenzile ANRE pentru nedepunerea in termen a certificatelor verzi aferente anului 2016, 2.923.433 lei provizioane pentru beneficii acordate la pensionare si 2.865.938 lei provizioane pentru costuri inchidere, ecologizare si monitorizare post inchidere.

Veniturile din provizioane provin in principal din ajustarea provizioanelor constituite pentru deficitul de certificate de CO2 la ultimul pret si curs valutar din anul 2016.

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

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

10. REPARTIZAREA PROFITULUI

In perioada 01 ianuarie – 31 decembrie 2016 Societatea a inregistrat o pierdere de 858.352.166 lei, pierdere ce urmeaza a fi acoperita din profiturile anilor viitori.

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

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

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

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016
<i>Cheltuiala cu salariile:</i>		
Administratori	534.663	148.790
Directori (inclusiv suma aferenta drepturilor cuenite directorului general conform contractului de mandat)	2.461.448	1.871.897
	2.996.111	2.020.687
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Salarii de plata la sfarsitul perioadei:		
Directori	82.873	67.116

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

Societatea nu a acordat avansuri si credite administratorilor si directorilor pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016 (nici pentru cel incheiat la 31 decembrie 2015).

c) Salariati

Numarul mediu de angajati in perioada 01 ianuarie 2016 – 31 decembrie 2016 (01 ianuarie 2015-31 decembrie 2015) a fost dupa cum urmeaza:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016
Personal administrativ	1.965	933
Personal in productie	4.442	4.891
	6.407	5.824
	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016
Cheltuiala cu salariile si alte drepturi similare	301.202.698	242.563.287
	31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Salarii de plata la sfarsitul perioadei	10.670.731	14.486.392

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

12. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

1. Indicatori de lichiditate

a)	indicatorul lichiditatii curente		31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
	$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} =$		0,10	0,09
b)	indicatorul lichiditatii imediate		31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
	$\frac{\text{Active curente-Stocuri}}{\text{Datorii curente}} =$		0,07	0,05

2. Indicatori de risc

a)	indicatorul gradului de indatorare		31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
	$\frac{\text{Capital imprumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100 =$		(%)	(%)
			(24,98)	(11,85)

Unde:

- capital imprumutat= credite peste un an

b)	indicatorul privind acoperirea dobanzilor		Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016
	$\frac{\text{Profit inaintea platiidobanzii si impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobanda}} =$			
			(207,14)	(42,96)

3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

a)	Viteza de rotatie a debitelor- clienti		Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016
	$\frac{\text{Sold mediu clienti}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 =$		31	38
b)	Viteza de rotatie a creditelor- furnizori		Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016
	$\frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Achizitii de bunuri (fara servicii)}} \times 365 =$		207	383
c)	Viteza de rotatie a activelor imobilizate		Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016
	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} =$		0,29	0,25

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016***(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)*

d)	Viteza de rotatie a activelor totale	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016
	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} =$	0,28	0,23

4. Indicatori de profitabilitate

a)	Marja bruta din vanzari	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016
	$\frac{\text{Profit brut din vanzari}}{\text{Cifra de afaceri}} =$	(316,03)	(212,42)

13. ALTE INFORMATHI

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

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

Principalele cursuri de schimb utilizate pentru conversia in lei a soldurilor exprimate in moneda straina la 31 decembrie 2016 sunt:

Moneda straina	Abreviere	Cursul de schimb (lei pentru 1 unitate din moneda straina)	
		31 decembrie 2015	31 decembrie 2016
Dolar SUA	USD	4,1477	4,3033
Euro	EUR	4,5245	4,5411
100 JPY	100 JPY	3,4453	3,6834

- b) **Informatii referitoare la impozitul pe profit curent**

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016
Profit / (pierdere) net(a)	(1.661.611.978)	(858.352.167)
Deduceri	(110.679.839)	(106.813.707)
Venituri neimpozabile	(59.566.982)	(65.619.851)
Cheltuieli nedeductibile	1.569.706.576	824.711.823
Elemente asimilate veniturilor	13.792.740	13.443.595
Elemente asimilate cheltuielilor	(26.306.048)	
Profit / (pierdere) fiscal(a)	(274.665.531)	(192.630.308)
Pierdere fiscala reportata	(502.209.304)	(734.146.788)
Diminuare pierdere fiscala cf. Decizie F-HD-62/16.03.2016	42.728.047	
Total pierdere fiscala cumulata	(734.146.788)	(926.777.096)
Impozit pe profit	-	-

Elementele asimilate veniturilor se refera la rezerva din reevaluare amortizata conform legislatiei fiscale

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

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

in vigoare la 31 decembrie 2016, precum si la rezervele din reevaluare amortizate la momentul vanzarii sau casarii mijloacelor fixe.

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

c) Evenimente ulterioare datei bilantului

Certificate de emisii de gaze cu efect de sera

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

In urma intocmirii Rapoartelor de Monitorizare a emisiilor de gaze cu efect de sera pentru anul 2016 si a Rapoartelor de Validare pentru Electrocentrale Deva si Electrocentrale Paroseni, a rezultat ca trebuie predate pentru emisiile inregistrate in anul 2016 un numar de 928.028 certificate de catre Electrocentrale Deva si un numar de 420.620 certificate de catre Electrocentrale Paroseni (total CEH- 1.348.648 certificate).

Pentru anul 2016, in conformitate cu art. 10a din Directiva 2009/29/CE a UE, pentru producerea de energie termica au fost alocate cu titlu gratuit un numar de 61.654 certificate, din care 30.119 certificate pentru Electrocentrale Deva si 31.535 certificate pentru Electrocentrale Paroseni.

In cursul lunii aprilie 2017 au fost achizitionate de pe Bursa Romana de Marfuri un numar de 150.000 certificate, din care 50.000 pentru Electrocentrale Deva si 100.000 pentru Electrocentrale Paroseni.

La finele lunii aprilie 2017, au fost predate certificatele existente in cont, ramanand un deficit de 1.136.994 certificate pentru anul 2016 (din care 847.909 aferente Electrocentrale Deva si 289.085 aferente Electrocentrale Paroseni), care nu au fost predate pentru conformare.

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

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

Plati credite investitii

Pentru scadenta din 27.02.2017 aferenta creditului contractat de Ministerul Finantelor publice de la BRD, CEH a facut urmatoarele plati in data de 17.02.2017:

- rata de capital in suma de 588.000 euro (echivalentul a 2.655.937,20 lei);
- dobânda in suma de 243.714,08 euro (echivalentul a 1.100.832,13 lei);
- prima de risc in suma de 205.774,42 euro (echivalentul a 929.462,48 lei).

Totodata, in luna aprilie 2017, ca urmare a situatiei dificile a societatii, Ministerul Finantelor Publice a achitat de la fondul de risc, in conformitate cu prevederile din AIS, rata de capital in suma de 718.000 euro (echivalentul a 3.231.000 lei) si dobânda in suma de 365.892,80 euro (echivalentul a 1.646.517,60 lei) pentru creditul BCR, scadente in data de 25.04.2017;

De asemenea, in luna aprilie 2017, societatea trebuia sa achite la fondul de risc prima de risc pentru creditul BCR in suma de 278.775,47 EUR (1.254.489,62 lei). Aceasta plata nu a fost efectuata pana la data intocmirii situatiilor financiare.

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

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016***(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)**Plati pentru datoriile restante aferente lucrarilor de investitii de la S.E. Paroseni*

Datoria restanta inregistrata la 31.12.2016 fata de -CONSTRUCTIONS INDUSTRIELLES DE LA MEDITERANEE in suma de 20.631.115,94 lei a fost achitata in cursul lunilor martie si aprilie 2017.

In urma efectuarii platilor restante sunt indeplinite conditiile pentru ridicarea suspendarii si reluarea lucrarilor pentru finalizarea investitiilor de mediu din cadrul Proiectului Centrala Electrica Paroseni.

Astfel reprezentantii CEH si cei ai CNIM prin Minuta incheiata in data de 21.04.2017 au convenit termenele de remobilizare si faptul ca incepand cu data de 02.05.2017 sa fie reluate lucrarile care nu necesita remobilizare precum si termenele pentru negocierea costurilor de suspendare, ajustarea pretului contractului si extinderea garantiilor.

d) Onorariile platite auditorilor / cenzorilor

Auditul situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2016 este asigurat de firma BDO Audit SRL. (Pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2015 auditul societatii a fost asigurat de catre BDO Audit SRL). Onorariul auditorului este prevazut in contractul de prestari servicii incheiat intre Societate si firma de audit (CD6725/19.01.2017-4944/23.01.2017).

e) Datorii probabile si angajamente acordate*Angajamente de capital*

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016
Angajamente ferme	150.243.791	105.985.462
Alte garantii acordate	80.000	412.020
Total	150.323.791	106.015.462

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

- contractul nr.142/19.11.2010 de executie „la Cheie” pentru „Instalatia de desulfurare a gazelor de ardere de la grupul nr.4 de 150 MW si CAF de 100 Gcal/h”(denumita in continuare IDG) si „Schimbarea tehnologiei actuale de colectare, transport si depozitare a zgurii si cenusii” (denumita in continuare SSD) la CTE Paroseni, incheiat cu Constructions Industrielles de la Mediterranee (CNIM) Franta, in valoare de 65.300.000 EUR (echivalent la 31.12.2015 _291.191.827 lei). Lucrarile in santier sunt suspendate din decembrie 2014 ca urmare a restantelor la plata TVA aferent facturilor emise in cadrul acestui contract. In prezent, se poarta negocieri cu contractorul CNIM pentru esalonarea datoriilor si reluarea lucrarilor in santier. In ipoteza reluarii lucrarilor intr-un termen scurt, cele doua obiective ar putea fi puse in functiune pana in iunie 2018. Restul de executat la 31.12.2016 este in valoare de 14.593.749 lei (3.172.554 euro, la un curs de 4.6 lei/euro);
- contractul APL 5816/04.12.2015 incheiat cu SC Energoconstructia SA Paroseni pentru „Executie dig de suprainaltare in compartimentul I al depozitului de zgura si cenusa Valea Caprisoara” din cadrul investitiei SSD. Contractul are valoarea de 2.168.343,04 lei, iar la data de 31.12.2016 sunt inregistrate realizari in valoare de 1.316.402 lei si ramane un rest de 851.941 lei. Au fost receptionate lucrarile realizate prin PVR la PIF nr.SPAP 36.06.16/19.12.2016, aprobat cu observatii. Conform observatiilor mai trebuie finalizate in procent de 80% vopsitoriile la conductele montate dupa realizarea digului si mai este de depus in procent de 60% balast pe coronamentul barajului. Restul lucrarilor sunt executate, dar in conformitate cu prevederile punctului 11.2 (4) - Modalitati de plata, din cadrul contractului APL 5816/04.12.2015 "Ultima decontare (minim 20% din pretul contractului) se va realiza

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

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

numai dupa receptia la terminarea lucrarilor si receptia la punerea in functiune si doar daca executantul a indeplinit toate activitatile prevazute in sarcina sa prin contract si anexele acestuia".

- contractele aferente obiectivului " Instalarea unui cazan de abur de 270 t/h si a unui CAF de 100 Gcal/h inclusiv amenajari in gospodaria de carbune si lucrari de alimentare cu apa de adaos dintr-o noua sursa, la CTE Paroseni". Contractele se deruleaza prin acte aditionale incheiate anual in functie de sumele alocate, termenele de finalizare depinzand de sumele alocate anual pentru aceste obiective de investitii. Aceste contracte sunt:
 - contractul nr.321/1991 pentru „Instalarea unui cazan de abur de 270 t/h si a unui CAF de 100 Gcal/h inclusiv amenajari in gospodaria de carbune si lucrari de alimentare cu apa de adaos dintr-o noua sursa, la CTE Paroseni” – lucrari de constructii executate in incinta S.E.Paroseni, in valoare de 119.291.685 lei, incheiat cu SC Energoconstructia SA - Filiala Paroseni, din care realizat 78.596.202 lei si un rest de executat la data de 31.12.2016 valoarea de 40.695.482,7 lei in preturi 01.10.2007 – din acest rest se estimeaza ca mai trebuie executate lucrari doar in valoare de 11.351.000 lei;
 - contractul nr.827/1991 pentru obiectivul de investitii CTE Paroseni - instalatie cazan 270 t/h si 100 Gcal/h Lucrari de alimentare cu apa in valoare de 101.770.656 lei, incheiat cu SC Hidroconstructia SA – Bucuresti, din care realizat 53.992.260 lei si rest de executat la data de 31.12.2016 valoarea de 47.778.396 lei;
 - contractele nr.2309/1991 incheiat cu SC Energomontaj S.A. Bucuresti si nr. 207A/1994 incheiat cu S.C. IMUC S.A. Pitesti pentru lucrarile mecanice, electrice si de automatizare executate in incinta S.E.Paroseni la obiectivul de investitii « Instalare a unui cazan de abur de 270 t/h si a unui CAF de 100 Gcal/h inclusiv amenajari in gospodaria de carbune si lucrari de alimentare cu apa de adaos dintr-o noua sursa » in valoare totala de 82.881.557 lei, din care realizat 61.044.889 lei si rest de executat la data de 31.12.2016 valoarea de 21.836.668 lei – din acest rest se estimeaza ca mai trebuie executate lucrari doar in valoare de 10.051.000 lei.
 - contractul nr. APS 2931/8022/06.02.2014 cu obiectul: „Servicii de proiectare pentru: Studiu de fezabilitate si Studiu de fezabilitate pentru „Marirea si asigurarea capacitatii de depozitare sub forma de slam dens si dupa anul 2017, a zgurii, cenusii si slamului de ghips, rezultate din functionarea Electrocentrale Paroseni””, in valoare de 400.000 lei, cu un rest de executat la 31.12.2016 de 207.500 lei. Documentatiile sunt intocmite de proiectant in totalitate. Facturile nu sunt inca emise in totalitate intrucat nu s-au obtinut pana la data prezentei toate avizele/ acordurile prevazute in contract.
- contractul pentru obiectivul de investitii "CTE Deva. Colectarea si transportul in depozit a zgurii, cenusii si a produselor de desulfurare (slam dens)", incheiat cu S.C. TELECERNA S.R.L., cu termen de finalizare 24.03.2016, conform Actului aditional nr. 6 la contract, rest de executat la 31.12.2015 in valoare de 56.381.698 lei. Datorita neindeplinirii de catre Societate a obligatiilor de plata a lucrarilor executate, incepand cu data de 14.06.2015 executantul a notificat „sistarea definitiva a lucrarilor pe santier in conformitate cu art. 19, punctele 19.1 si 19.2 din Contractul de lucrari APL 2751/29.11.2011 si Actul aditional nr. 5”
- contractul in derulare pentru realizarea unor lucrari pentru obiectivul de investitii "CTE Deva, Extinderea pe orizontala a depozitului de zgura si cenusa mal drept rau Mures" in suma de 21.145.876 lei, ce urmeaza sa se realizeze, conform contractului, etapizat in perioada 2011-2017

Alte garantii acordate reprezinta scrisori de garantie bancara, principalele garantii fiind emise in favoarea CN Transelectrica- 382.020 lei (la 31.12.2015 principalele garantii acordate erau : CN Transelectrica- 80.000 lei).

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

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

Angajamente legate de mediu

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

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

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

Societatea a demarat urmatoarele lucrari de investitii la CTE Paroseni:

- pentru schimbarea tehnologiei actuale de colectare, transport si depozitare a zgurii si cenusii la CTE Paroseni, in vederea respectarii Directivei Europene 1999/31/CE, transpusa in legislatia nationala prin HG nr. 349/2005 cu modificarile si completarile ulterioare

- pentru desulfurarea gazelor de ardere pentru grupul nr. 4 de 150 MW si CAF de 100 Gcal/h in vederea respectarii Directivei 2001/80/CE, transpusa in legislatia nationala prin HG 440/2010.

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

Pentru Sucursala Electrocentrale Deva, Societatea are in vedere urmatoarele:

Pentru grupul energetic nr. 2

- obtinerea autorizatiei de functionare 100 % pe gaz. In acest scop s-a propus achizitionarea studiului de fezabilitate „Solutii tehnice privind reducerea emisiilor de poluanti in limitele reglementate la functionarea exclusiva cu gaz natural a cazanelor grupului energetic nr. 2 de 210 MW – Electrocentrale Deva”, cu valoarea estimata de 140 mii de lei pentru elaborarea studiului si 36.000 mii lei pentru lucrare. Indicatorii tehnico-economici, inclusiv valoarea obiectivului de investitii, vor rezulta dupa elaborarea studiului de fezabilitate.

Pentru grupul energetic nr. 3

- Realizarea instalatiilor de desulfurare a gazelor de ardere pentru grupul nr. 3 prin promovarea obiectivului de investitii „CTE Deva. Instalatii de desulfurare a gazelor de ardere aferente grupului nr.3” in suma totala de 195 mil. lei (fara TVA);
- Pentru reducerea NOx va trebui realizata instalatia de denoxare pentru grupul 3, valoarea acestor lucrari ridicandu-se la cca. 7,5 mil lei exclusiv TVA. Totodata, sunt necesare lucrari pentru masuri primare de reducere a noxelor (recircularea gazelor de ardere). Valoarea totala a lucrarilor necesare pentru reducerea NOx sub 200 mg/Nm3 este estimata la 11.250 mii lei;
- Pentru reducerea emisiilor de pulberi vor trebui realizate lucrari de investitii la electrofiltrele grupului 3, in valoare de circa 20,5 mil lei, exclusiv TVA.

Totodata, Societatea avea in derulare contractul de lucrari pentru realizarea instalatiei de colectare si transport in tehnologia slamului dens a zgurii si cenusii la CTE Deva, a carei valoare totala este de aproximativ 16 mil EURO, cu termen de finalizare 24.03.2016, conform Actului aditional nr. 6 la contract. Lucrarile au fost sistate de catre executant incepand cu 14.06.2015, ca urmare a neplatii de catre Societate a lucrarilor executate. Restul de lucrari de executat aferente grupului nr. 3 este estimat la 37.800 mii lei.

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

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

Avand in vedere atat faptul ca valorile susmentionate provin din studii de fezabilitate elaborate in ani diferiti, cat si aparitia unor noi tehnologii, se intentioneaza abordarea lucrarilor de conformare la cerintele de mediu pe partea de gaze arse (Directiva 2010/75/UE) ca obiectiv unic de investitii. Se doreste elaborarea un studiu de fezabilitate care sa compileze toate cele trei masuri (desulfurare, denoxare, desprafuire), cu actualizarea corespunzatoare a devizelor generale si armonizarea graficelor de executie. De asemenea, pentru lucrarile la instalatia de slam dens este necesara elaborarea unui nou studiu de fezabilitate pentru functionarea statiei cu un singur grup energetic.

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

- Licenta nr. 1122/02.11.2012 pentru producerea de energie electrica (valabilitate 25 ani)
- Licenta nr. 1123/02.11.2012 pentru producerea de energie termica (valabilitate 25 ani)
- Licenta nr. 1124/02.11.2012 pentru furnizarea de energie electrica (valabilitate 10 ani)
- Licenta nr. 2226 , clasa 3/16.11.2012 pentru transport, furnizare si distributie a energiei termice (valabilitate 16.11.2017);
- Licenta de exploatare 1571 / 16.06.2000 pentru exploatare huila energetica (valabilitate pana in anul 2024);
- Licenta de exploatare 1573 / 16.06.2000 pentru exploatare huila energetica (valabilitate pana in anul 2024)
- Licenta de exploatare 1575 / 16.06.2000 pentru exploatare huila energetica (valabilitate pana in anul 2024)
- Licenta de exploatare 1577 / 16.06.2000 pentru exploatare huila energetica (valabilitate pana in anul 2024)

Garantii acordate

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

Valoarea ipotecii stabilita in baza raportului de evaluare nr.11909/13. 11. 2012 se regaseste in cele doua contracte de ipoteca:

- Contract de ipoteca imobiliara nr. 605991/04.02.2013, pentru bunuri in valoare de 23.046.585 euro (103.098.898,00 lei), inregistrat la Cartea Funciara prin actul de garantie autentificat de notar public MARGINEAN GRIGORE-ADRIAN prin incheiere de autentificare nr. 2037/25.06.2015;
- Contract de Ipoteca Mobiliara nr. 605990/04.02.2013, pentru bunuri in valoare de 70.276.619 euro (314.382.455,09 lei) inregistrat la Arhiva Electronica de Garantii Reale Mobiliare La Camera de Comerț si Industrie a Romaniei - Centrala sub nr.2013-00027224721915-MJM

Valoarea totala a garantiilor constituite in favoarea Ministerului Finantelor Publice pentru cele trei credite la 31 decembrie 2016 este 417.481.353,09 lei.

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

3) Sechestrul asigurator instituit de catre MFP pentru obligatii restante fata de Bugetul Consolidat al Statului, conform Procese Verbale de Sechestrul nr.175-177/08.06.2015, 357-359/18.11.2015, 18375-18404/20.05.2016, 14457/23.05.2016, 14128, 14129, 14133, 14134, 14146, 14147, 14125, 14126/18.05.2016, 14234, 14235, 14252-14255, 14230, 14231, 14228, 14229, 14166-14284, 14148,

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016***(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)*

14149/19.05.2016 si DEX30683/28.11.2016, pentru suma totala de 959.383.814,69 lei.

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

f) Angajamente primite

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016
Giruri si garantii primite	34.877.935	34.211.445

Girurile si garantiile primite reprezinta scrisori de garantie bancara, polite de asigurare si garantii bancare primite in principal de la Constructions Industrielles De La Mediterranee (29.653.383 lei), SC Hidroconstructia SA (2.697.408 lei), Gavella Com SRL Oradea (419.093 lei), Telecerna SRL Deva (944.487 lei.).

g) Tranzactii cu partile afiliate**Hidro Tarnita SA**

La data de 31 decembrie 2016, structura actionariatului SC Hidro Tarnita SA a fost:

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

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

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

In baza Ordinului nr.629/16.12.2014 al ministrului delegat pentru energie si a Hotararii AGEA CEH nr.20/18.12.2014 s-a aprobat participarea la majorarea capitalului social al SC Hidro Tarnita cu suma de 8.842.500 lei, urmand ca la finalizarea perioadei de subscriere sa fie achitata minim 30% din suma, iar diferenta pana la finele anului 2014.

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

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

In cursul anului 2016 CEH nu a avut tranzactii cu Hidro Tarnita.

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

Avand in vedere faptul ca CEH nu a mai achitat diferenta ramasa, prin HCA Hidro Tarnita nr.65/29.04.2015 au fost anulate o parte din actiunile detinute de catre CEH, respectiv un numar de 88.425 actiuni, in suma de 8.842.500 lei, in locul acestora fiind emise noi actiuni avand aceeasi valoare nominala si purtand acelasi numar de ordine.

Din suma ce trebuia restituita ca urmare a anularii actiunilor de 2.612.500 lei, Hidro Tarnita a restituit catre CEH in anul 2015 suma de 2.170.811 lei.

In afara celor prezentate, in cursul anului 2015 CEH nu a avut alte tranzactii cu Hidro Tarnita.

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Ministerul Energiei (MEIMMMA)

In cursul anului 2016 CEH nu a avut tranzactii cu Ministerul Energiei.

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

h) Privatizare societate

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

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

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

In data de 09.03.2015 Comisia de negociere si selectie a investitorului a aprobat: Raportul de analiza comerciala si de piata, Raportul de due diligence juridic si Raportul privind analiza cadrului legal si de reglementare, precum si Minuta ce urmeaza sa fie incheiata de Beneficiarii Contractului de consultanta (M.E.I.M.M.M.A. si Societatea) cu Consultantul.

In cadrul procesului de sondare a interesului potentialilor investitori, respectiv Teaserul transmis in data de 20.06.2014 si anuntul din data de 18.11.2014 si-au exprimat interesul 6 investitori.

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

i) Administrare speciala

Prin Ordinul ministrului economiei nr.466/07 martie 2014 se instituie procedura de administrare speciala si de supraveghere financiara in perioada de privatizare a Societatii. Aceasta are la baza prevederile art.16 din Legea 137/2002 privind unele masuri pentru accelerarea privatizarii. Prin Ordinul ministrului delegat pentru energie nr.796/09 aprilie 2014, si ulterior prin Ordinul 423/22.05.2014 a fost numit administratorul special al societatii, a carui activitate se desfasoara in baza unui contract de mandat incheiat cu Ministerul Economiei.

La sfarsitul lunii mai 2015, ca urmare a Ordinului Ministrului Energiei, Intreprinderilor Mici si Mijlocii si Mediului de Afaceri nr. 746/25 mai 2015, publicat in M.O.368/27 mai 2015, a incetat administrarea speciala la Complexul Energetic Hunedoara SA.

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

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

j) Rambursare ajutor de stat considerat ilegal

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

k) Ajutor de stat de salvare

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

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

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

l) Insolventa societate

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

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

Prin Incheierea nr.78/F/CC/2016 din data de 23.06.2016 pronuntata de judecatorul sindic al Tribunalului Hunedoara s-a dispus deschiderea procedurii generale a insolventei impotriva CEH SA Petrosani, fiind desemnat in calitate de administrator judiciar provizoriu Casa de Insolventa GMC SPRL Craiova.

Prin Minuta Deciziei nr.588/08.11.2016, Curtea de Apel Alba Iulia anuleaza incheierile privind deschiderea procedurii generale a insolventei, decizie care ramane definitiva.

In data de 29.11.2016 societatea a solicitat din nou deschiderea procedurii insolventei deoarece situatia economico-financiara a ramas la fel de dificila, CEH SA avand toate conturile blocate si titluri executorii pe tert poprit asupra conturilor de la OPCOM si Transelectrica SA.

Precizam ca in prezent Dosarul cu nr.5075/97/2016 care are ca obiect cererea de deschidere a procedurii insolventei la cererea creditorilor debitorului CEH SA este suspendat.

Pentru data de 18.05.2017 s-a amanat pronuntarea sentintei la Curtea de Apel Alba Iulia in Dosarul nr.5277/97/2016 care are ca obiect cererea CEH SA de deschidere a procedurii insolventei.

m) Denuntare Contract Colectiv de Munca

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

n) Ajutor inchideri mine

In urma analizei situatiei tehnico-economice a minelor din cadrul Societatii Complexul Energetic Hunedoara- S.A s-a stabilit ca din cele patru exploatare miniere aflate in structura sa este necesar sa intre in program de inchidere doua unitati miniere si anume EM Lonea si EM Lupeni.

Pentru a accesa ajutorul de stat, conform legislatiei europene, CEH SA a intocmit Planul de inchidere si documentatia de finantare a costurilor de inchidere pentru cele doua exploatare miniere. Aceste

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

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

documentatii au facut obiectul notificarii intocmite conform prevederilor Deciziei CE nr. 787/2010 si transmise Comisiei Uniunii Europene.

Prin Decizia Comisiei Europene nr. C (2016) 7719/final a fost aprobat ajutorul de stat pentru facilitarea inchiderii minelor de carbune necompetitive EM Lonea si EM Lupeni in perioada 2016-2024 in suma totala de 447.862 mii lei.

Prin Hotararea de Guvern nr.266/27.04.2017 a fost aprobata acordarea unui ajutor de stat pentru facilitarea inchiderii minelor de carbune neperformante pentru anul 2017 in valoare de 198.830 mii lei din care 132.226 mii lei pentru acoperirea diferentei dintre costurile de productie si veniturile realizate din vanzarea carbunelui (art.3 din Decizia 787/2010/UE) si 66.604 mii lei pentru acoperirea costurilor exceptionale (art.4 din Decizia 787/2010/UE).

Pana in prezent nu a fost incasata nici o suma din ajutorul de stat pentru facilitarea inchiderii minelor de carbune necompetitive datorita aparitiei cu intarziere a Hotararii de Guvern.

o) Serviciu de interes economic general -SIEG

Autoritatile romane intentioneaza sa increditeze prestarea unui serviciu de interes economic general (SIEG) unei intreprinderi, in scopul asigurarii securitatii aprovizionarii cu energie electrica precum si a cresterii nivelului de adecvanta a sistemului electroenergetic national-SEN (in urma experientei rezultate din functionarea sistemului si a interconexiunii ENTSO-E in luna ianuarie 2017), prin producerea si livrarea acestuia cu grupul nr. 3 Deva si grupul nr. 4 Paroseni, in perioada 2017-2024 si prin utilizarea ca si combustibil de baza a huilei din productie indigena si a gazului natural ca suport de ardere.

Intreprinderea care va desfasura acest serviciu de interes economic general va fi beneficiara unui ajutor de stat sub forma unei compensatii care va reprezenta diferenta intre pretul (preturile) de referinta ale energiei electrice vandute de catre operatorul celor doua grupuri, aprobate de autoritatea competenta la nivelul justificat si pretul de vanzare al energiei electrice in piata concurentiala, corespunzator cantitatilor vandute.

Implementarea acestui serviciu de interes economic general are in vedere prevederile Directivei 2009/72/CE a Parlamentului European si a Consiliului din 13 iulie 2009 privind normele comune pentru piata interna a energiei electrice art 3, alin (2) si art 15, alin. (4), precum si ale Legii nr. 123/ 10 iulie 2012 a energiei electrice si a gazelor naturale art. 5 alin (3).

In urma unei analize elaborate de CN Transelectrica a rezultat ca exista o problema de securitate a aprovizionarii cu energie electrica pentru partea central vestica a Romaniei, situatie care justifica in totalitate necesitatea mentinerii in functiune a celor doua grupuri energetice pana in anul 2024 cand Transelectrica va finaliza investitia pentru lucrările de trecere a axului „Banat” (axul 220 kV Porțile de Fier - Reșița - Timișoara - Săcălaz - Arad) de la tensiunea de 220 kV la tensiunea de 400 kV si de realizare a noii linii de interconexiune Reșița - Pancevo (dublu circuit), in vederea creșterii nivelului de siguranță in funcționarea CHE Porțile de Fier 1 și a creșterii capacității de transfer între Romania cu Serbia si Ungaria. Lucrările de investiții care se vor executa până în anul 2024 cu întreruperea axului „Banat” pe rând pentru fiecare componentă a sa, vor conduce la regimuri de funcționare cu suprasarcini pentru axul de 220 kV Urechești - Targu Jiu N. - Paroșeni - Baru Mare - Hășdat,- Mintia, care pot fi eliminate prin funcționarea unui grup generator în CTE Mintia și a unui grup generator în CET Paroșeni.

In scopul implementarii acestui serviciu se poarta discutii si se fac analize de catre autoritatile romane si Comisia Europeana pentru clarificarea tuturor aspectelor legate de incredintarea prestarii acestui serviciu operatorului economic care ar urma sa il gestioneze prin utilizarea activelor necesare functionarii grupului nr 3 Deva si a grupului nr. 4 Paroseni aflate in prezent in patrimoniul Complexului Energetic Hunedoara.

14. CONTINGENTE

Actiuni in instanta

Societatea este obiectul unui numar de actiuni in instanta rezultate in cursul normal al desfasurarii activitatii. Cu exceptia cazurilor pentru care Societatea a inregistrat provizioane (a se vedea Nota 6), conducerea Societatii considera ca aceste actiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice si a pozitiei financiare la 31 decembrie 2016.

Impozitarea

Sistemul de impozitare din Romania este intr-o faza de consolidare si armonizare cu legislatia europeana. Totusi, inca exista interpretari diferite ale legislatiei fiscale. In anumite situatii, autoritatile fiscale pot trata in mod diferit anumite aspecte, procedand la calcularea unor impozite si taxe suplimentare si a dobanzilor si penalitatilor de intarziere aferente. In Romania, exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificare fiscala timp de 5 ani. Conducerea Societatii considera ca obligatiile fiscale incluse in aceste situatii financiare sunt adecvate.

Imobilizari corporale de natura patrimoniului public

La 31 decembrie 2016, Societatea are inregistrate imobilizari corporale de natura patrimoniului public: baraj de priza, deversor de descarcare, dispator de energie, diguri de anrocamente, diguri de protectie pamant, pereu fin anrocamente, pereu din beton, zid de racord, zid de sprijin, magistrala termoficare, la o valoare neta de 15.819.005 lei (20.845.304 lei la 31.12.2015), conform prevederilor Legii 213/1998.

In situatia in care autoritatile locale ar solicita dreptul de administrare asupra acestor active, transferul lor din patrimoniul Societatii s-ar putea face numai dupa aprobarea AGA si in schimbul unor compensatii materiale. La data situatiilor financiare nu a fost initiata nicio actiune a autoritatilor locale in vederea obtinerii dreptului de administrare asupra acestor active.

15. MANAGEMENTUL RISCULUI

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

(i) Riscul valutar

Societatea isi desfasoara activitatea in Romania intr-un mediu economic caracterizat printr-o fluctuatie a cursului valutar. Moneda locala s-a depreciat putin fata de principalele valute in cursul anului 2016. Desi moneda de referinta a Societatii este Leul, Societatea desfasoara tranzactii si in alte valute decat Leul. In prezent, nu exista o piata in afara Romaniei, pentru conversia leului in alte valute.

(ii) Riscul de piata

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

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

(iii) Riscul de credit

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

In ceea ce priveste energia termica, societatea este expusa riscului de credit.

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

(iv) Riscul de rata a dobanzii

La data de 31 decembrie 2016, Societatea avea incheiate contracte de imprumut dupa cum urmeaza:

- **BEI:** suma de 29.657.083,35 euro, echivalentul a 134.675.781,20 lei; la data de 31.12.2016 valoarea sumei trase este de 32.650.000 euro (valoarea totala a creditului) cu rata de dobanda de 2,531 % pe an, pentru transa de 6.530.000 euro, iar pentru diferenta de 26.120.000 euro, rata de dobanda este de 2.551% conform graficelor de rambursare comunicate de BEI prin intermediul Ministerului de Finante. Acest credit a inceput sa fie rambursat incepand cu luna decembrie 2015, in rate egale, semianuale pana in anul 2027. La plata fiecarei rate se va achita o prima de risc in procent de 3,2%, calculata la soldul tras si nerambursat;
- **BCR:** suma de 17.232.000 euro, echivalentul a 78.252.235,20 lei; la data de 31.12.2016 valoarea sumei trase este de 17.950.000 euro cu rata de dobanda de 4,2 % pe an conform Acordului de Imprumut Subsidiar (AIS) nr.615.734/05.12.2013. Acest credit a inceput sa fie rambursat in luna octombrie 2016, in rate egale, semianuale pana in anul 2028. La plata fiecarei rate se achita o prima de risc in procent de 3,2%, calculata la soldul tras si nerambursat. Conform AIS societatea datora Ministerului Finantelor Publice un comision la fondul de risc in cuantum de 2,5% din suma imprumutului de la BCR (448.750 euro).- **BRD:** suma de 12.446.033,72 euro (echivalentul a 56.518.683,73 lei) la data de 31.12.2016, valoarea sumei trase din total creditului in valoare de 14.700.000 euro, cu o rata a dobanzii de 3,79 % pe an conform Acordului de Imprumut Subsidiar (AIS) nr. 539.296/05.06.2014. Acest credit urmeaza a fi rambursat incepand cu anul 2017, in rate egale, semianuale pana in anul 2029. La plata fiecarei rate se achita o prima de risc in procent de 3,2%, calculata la soldul tras si nerambursat. Conform AIS societatea datora Ministerului Finantelor Publice un comision la fondul de risc in cuantum de 2,5% din suma imprumutului de la BRD (367.500 euro).

(v) Riscul aferent mediului economic

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

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

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2016

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Director General
Viorel Stancu



Director Financiar
Carmen Delia Straut