

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

BILANT

INTOCMIT LA 31 decembrie 2017

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

Denumirea indicatorului	Nr.	Sold la:	
	rd.	01.01.2017	31.12.2017
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	16.343	2.444
3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	3	3.993	2.832
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	20.336	5.276
II. IMOBILIZARI CORPORALE			
1. Terenuri si constructii (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	8	671.876.489	637.386.198
2. Instalatii tehnice si masini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	9	538.235.198	475.231.342
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	10	221.419	146.565
4. Investitii imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)	11	0	0
5. Imobilizari corporale in curs de executie (ct. 231-2931)	12	422.123.788	431.698.328
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	1.541.103	770.898
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	1.633.997.997	1.545.233.331
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	1.634.075.833	1.545.296.107

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

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

BILANT

INTOCMIT LA 31 decembrie 2017

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

Denumirea indicatorului	Nr.	Sold la:	
	rd.	01.01.2017	31.12.2017
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	42.738.162	48.242.409
2. Productia in curs de executie (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	27	156.701	194.593
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	149.778	145.854
4. Avansuri (ct. 4091)	29	178.856	106.538
TOTAL (rd. 26 la 29)	30	43.223.497	48.689.394
II. CREANTE (Sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)			
1. Creante comerciale 1) (ct. 2675* + 2676 *+ 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	31	43.079.299	25.581.115
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	9.736.315	3.877.592
5. Capital subscris si nevarsat (ct. 456 - 495*)	35	0	0
TOTAL (rd. 31 la 35)	36	52.815.614	29.458.707
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 BANCI (din ct. 508+ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)			
	40	11.095.247	40.168.586
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30 + 36 + 39 + 40)	41	107.134.358	118.316.687
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) (rd.43+44)	42	4.342.100	4.353.627
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct. 471*)	43	4.342.100	4.353.627
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 2017

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

Denumirea indicatorului	Nr.	Sold la:	
	rd.	01.01.2017	31.12.2017
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	28.069.039	28.701.513
3. Avansuri incasate in contul comenzilor (419)	47	1.112	1.137
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	48	228.350.486	180.769.810
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	922.260.663	1.099.061.497
TOTAL (rd. 45 la 52)	53	1.178.681.300	1.308.533.957
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76)	54	(1.095.092.290)	(1.212.139.426)
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+44+54)	55	538.983.543	333.156.681
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	245.229.771	237.287.845
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 2017

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

Denumirea indicatorului	Nr.	Sold la:	
	rd.	01.01.2017	31.12.2017
A	B	C	D
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	63	149.845	116.105
TOTAL (rd.56 la 63)	64	245.379.616	237.403.950
H. PROVIZIOANE			
1. Provizioane pentru beneficiile angajatilor (ct. 1515+1517)	65	2.923.433	2.296.977
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	66	0	0
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	67	2.017.402.315	2.617.035.260
TOTAL (rd. 65 la 67)	68	2.020.325.748	2.619.332.237
I. VENITURI IN AVANS			
1. Subventii pentru investitii (ct. 475)(rd. 70+71)	69	368.003.788	341.957.968
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct. 475*)	70	26.946.276	25.839.898
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (ct. 475*)	71	341.057.512	316.118.070
2. Venituri inregistrate in avans (ct. 472) (rd.73 + 74)	72	4.489.722	3.450.237
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct. 472*)	73	941.172	435.885
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (ct. 472*)	74	3.548.550	3.014.352
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	372.493.510	345.408.205
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	619.845.063	619.823.164
IV. REZERVE			
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	8.308.797	8.318.565
TOTAL (rd. 88 la 90)	91	35.822.029	35.831.797
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 2017

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

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2017	31.12.2017
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
			0
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A) SOLD C (ct. 117)	95	0	0
	SOLD D (ct. 117)	96	2.590.274.517 3.451.155.528 0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR SOLD C (ct. 121)	97	0	0
	SOLD D (ct. 121)	98	858.352.166 768.843.069
Repartizarea profitului (ct. 129)	99	0	0
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85+86+87+91- 92+93-94+95-96+97-98-99)	100	(2.071.327.883)	(2.842.711.928)
Patrimoniu public (ct. 1016)	101		
Patrimoniu privat (ct. 1017)	102		
CAPITALURI - TOTAL (rd.100+101+102)	103	(2.071.327.883)	(2.842.711.928)

Notele atasate constituie parte integranta a acestui bilant.

Situatiile financiare prezentate de la pagina 7 la 68 au fost aprobat de catre Societate la data 18 mai 2018 si semnate in numele acesteia de catre:

Director General
Viorel Stancu



Director Economic
Ioana Arvunescu

(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 2017

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

Denumirea Indicatorului	Nr. rd.	Exercitiul financiar	
		Precedent (01.01.2016- 31.12.2016)	Curent (01.01.2017- 31.12.2017)
A	B	D	D
1. Cifra de afaceri neta (rd. 02+03-04+05+06)	1	404.074.576	433.866.604
Productia vanduta (ct.701+702+703+704+705+706+708)	2	379.911.876	419.718.988
Venituri din vanzarea marfurilor (ct. 707)	3	22.826.507	12.874.394
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	1.336.193	1.273.222
2. Venituri aferente costului productiei in curs de executie (ct.711+712)		0	0
Sold C	7	10.721.467	2.486.938
Sold D	8	0	0
3. Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata (ct.721+ 722)	9	472.526	108.699
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	97.671.325
7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	13	33.172.306	34.578.147
-din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	14	0	0
-din care, venituri din subventii pentru investitii (ct.7584)	15	26.402.024	25.585.408
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+ 07 - 08 + 09 + 10 + 11 + 12 + 13)	16	448.440.875	568.711.713
8. a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct.601+602)	17	68.505.276	86.519.877
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608	18	31.305.787	47.629.255
b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)(ct.605-7413)	19	26.766.088	25.578.178
c) Cheltuieli privind marfurile (ct.607)	20	15.786.134	12.679.265
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	21	0	0
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	22	317.949.995	317.585.482
a) Salarii si indemnizatii (ct.641+642+643+644)	23	244.583.974	250.978.263
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct.645)	24	73.366.021	66.607.219
10.a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 26 - 27)	25	170.296.450	98.478.330
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813+6817)	26	170.296.450	99.519.836
a.2) Venituri (ct.7813)	27	0	1.041.506
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	28	4.115.162	32.501
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	29	18.649.641	39.189.092
b.2) Venituri (ct.754+7814)	30	14.534.479	39.156.591
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)	31	114.745.160	126.062.736
11.1. Cheltuieli privind prestatiiile externe (ct.611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	32	19.388.644	20.826.703
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	25.230.862	17.658.553

(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 2017

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

Denumirea Indicatorului	Nr. rd.	Exercitiul financiar	
		Precedent (01.01.2016- 31.12.2016)	Curent (01.01.2017- 31.12.2017)
A	B	D	D
11.3. Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator (ct. 652)	34	3.866.412	2.926.542
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	66.259.242	84.650.938
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	537.210.491	598.779.112
Cheltuieli (ct.6812)	40	588.836.350	613.389.289
Venituri (ct.7812)	41	51.625.859	14.610.177
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 17 la 20 - 21 +22 + 25 + 28 + 31 + 39)	42	1.286.680.543	1.313.344.736
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 16 - 42)	43	0	
- Pierdere (rd. 42 - 16)	44	838.239.668	744.633.023
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	330.841	105.095
- 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	8.719.964	4.573.527
- din care, venituri din alte imobilizari financiare (ct. 7615)	51	0	0
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50)	52	9.050.805	4.678.622
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	19.525.420	17.353.561
- din care, cheltuielile in relatie cu entitatile afiliate	57	0	0
Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668	58	9.637.883	11.535.107
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)	59	29.163.303	28.888.668
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):			
- Profit (rd. 52 - 59)	60		
- Pierdere (rd. 59 - 52)	61	20.112.498	24.210.046
VENITURI TOTALE (rd. 16+52)	62	457.491.680	573.390.335
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	63	1.315.843.846	1.342.233.404
18. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):			
- Profit (rd. 62 - 63)	64	0	
- Pierdere (rd. 63 - 62)	65	858.352.166	768.843.069
19. Impozitul pe profit (ct.691)	66	0	0
20. Alte impozite neprezentate 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 2017

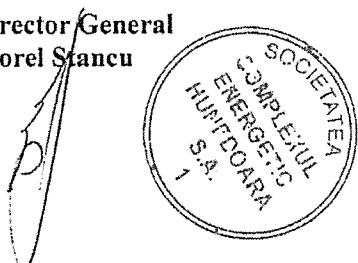
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Denumirea Indicatorului	Nr. rd.	Exercitiul financiar	
		Precedent (01.01.2016- 31.12.2016)	Curent (01.01.2017- 31.12.2017)
A	B	D	D
21. PROFITUL SAU PIERDAREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:	68		
- Profit (rd. 64 - 65 - 66 - 67)	69	0	0
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67 - 64)	70	858.352.166	768.843.069

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

Situatiile financiare prezentate de la pagina 7 la 68 au fost aprobat de catre Societate la data 18 mai 2018 si semnate in numele acestora de catre:

Director General
Viorel Stancu



Director Economic
Ioana Arvunescu



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



SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

PENTRU PERIOADA 01 ianuarie- 31 decembrie 2017

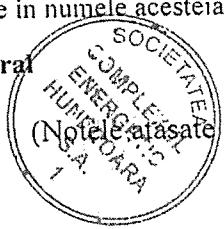
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

	2016	2017
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare		
Profitul / (pierderea) inainte de impozit	(858.352.166)	(768.843.069)
Ajustari pentru reconcilierea rezultatului net cu numerarul net din exploatare:		
Corectii erori fundamentale	(130.362.292)	(2.550.744)
Cheltuieli privind amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	107.447.218	99.453.754
Cheluieli / (venituri) aferente deprecierii imobilizarilor corporale	62.849.232	(975.424)
Cheltuieli/(venituri) privind ajustarile pentru depreciere active circulante, net	3.959.407	(42.031.365)
Cheltuieli/(venituri) privind provizioane pentru riscuri si cheltuieli, net	657.035.665	599.006.488
Venituri din donatii primite	(1.430.877)	(1.451.731)
Venituri din reluarea subventiilor	(26.402.024)	(25.585.408)
(Castig)/pierdere din vanzarea de imobilizari corporale, net	(54.073)	(46.858)
Venituri din dobanzi	(330.841)	(105.095)
Cheltuieli cu dobanzile	19.525.421	17.353.560
Flux de trezorerie generat din activitatea de exploatare inainte de modificarile capitalului circulant	(166.115.330)	(125.775.892)
Modificari ale capitalului circulant:		
Diminuarea / (cresterea) stocurilor	(9.027.552)	(5.461.156)
Diminuarea / (cresterea) creantelor comerciale si altor creante	(16.192.929)	65.372.002
(Diminuarea) / cresterea datorilor comerciale si altor datorii	244.413.209	129.244.642
Dobanzi platite	(19.165.980)	(17.353.560)
Impozit pe profit platit		
Numerar net din activitati de exploatare	33.911.418	46.026.036
Fluxuri de trezorerie din activitatea de investitii		
Plati pentru achizitionarea de actiuni	(3.129.542)	(9.849.921)
Achizitii de imobilizari	172.500	101.580
Incasari din vanzarea de imobilizari	330.841	105.095
Incasari din dobanzi		
Numerar net din activitatea de investitii	(2.626.201)	(9.643.245)
Fluxuri de numerar din activitatea de finantare		
(Rambursari de)/incasari din imprumuturi	(18.478.854)	(7.309.452)
Subventii primite		
(Cresterea) / diminuarea numerarului restrictionat	11.389.202	1.952.079
Numerar net din activitati de finantare	(7.089.652)	(5.357.373)
(Diminuarea) / cresterea neta a disponibilitatilor si elementelor asimilate	24.195.565	31.025.418
Disponibilitati si elemente asimilate la inceputul exercitiului (vezi Nota 5)	(18.673.837)	5.521.728
Disponibilitati si elemente asimilate la sfarsitul exercitiului (vezi Nota 5)	5.521.728	36.547.146

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

Situatiile financiare prezentate de la pagina 7 la 68 au fost aprobat de catre Societate la data 18 mai 2018 si semnate in numele acesteia de catre:

Director General
Viorel Stancu



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

Director Economic
Ioana Arvunescu

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.
 SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
 PENTRU PERIOADA 01 ianuarie- 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Element al capitalului propriu	Sold la		Din care prin		Din care prin	
	31 decembrie 2016	1	Cresteri	transferuri	Reduceri	transferuri
	0	2	3	4	5	6=1+2-4
Capital subscris	354.535.330	0	0	0	0	354.535.330
Prime de capital	367.096.378	0	0	0	0	367.096.378
Rezerva din reevaluare	619.845.062	1.420.221	1.420.221	1.442.119	1.420.221	619.823.164
Rezerva legala	27.513.232	0	0	0	0	27.513.232
Alte rezerve	8.308.798	9.767	9.767	0	0	8.318.565
Rezultatul reportat reprezentand pierdere neacoperita	(2.418.319.105)	(858.352.166)	(858.352.166)	(858.352.166)	(858.352.166)	(3.276.671.271)
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	9.594.622	21.899	21.899	0	0	9.616.521
Rezultatul reportat reprezentand pierdere neacoperita provenit din corectie erori fundamentale	(181.550.034)	(2.555.895)	(2.555.895)	(5.151)	(5.151)	(184.100.778)
Rezultatul exercitiului financiar profit / (pierdere)	(858.352.166)	(768.843.069)	(768.843.069)	(858.352.166)	(858.352.166)	(768.843.069)
Repartizarea rezultatului	0	0	0	0	0	0
Total capitaluri proprii	(2.071.327.883)	(1.628.299.243)	(856.931.945)	(856.915.198)	(856.931.945)	(2.842.711.928)

Suma de 2.555.895 lei reprezentand pierdere provenita din corectie erori fundamentale e compusa din 2.304.684 lei reprezentand diferente accesoriu obligati fiscale aferente an 2016 (primite dupa inchiderea exercitiului financiar 2016) si 251.211 lei reprezentand penalitati intarziere solicitata de SC Hydroelectrica, aferente an 2016, pentru care a fost constituit provizion in anul 2017.

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2017

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

1. INFORMATII CU PRIVIRE LA PREZENTAREA SOCIETATII

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

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

In data de 20.09.2012, prin hotararile AGEA SC Electrocentrale Deva SA nr.6 si AGEA SC P.E.E.T. Electrocentrale Paroseni -S.A. nr.10, a fost adoptata hotararea finala de aprobare a procesului de constituire a Societatii 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 succesaarea legala in toate drepturile si obligatiile Societatii Nationale a Huilei S.A care isi inceteaza existenta, iar activitatea corespunzatoare acesteia a fost reorganizata in cadrul Sucursalei Divizia Miniera Petrosani si a punctelor de lucru aflate in coordonare la acea data.

Societatea are sediul in municipiul Petrosani, strada Timisoarei, nr.2. Societatea isi desfasoara activitatea principală la sediul social, precum si prin intermediul a 7 sucursale si 12 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 2017

(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;
- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Punct de lucru Vulcan: Sector Preparare, CIF 38037805, judetul Hunedoara;
- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Punct de lucru Vulcan: Linii ferate industriale Vulcan (Coroiesti), CIF 38037821, 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 concurrentiale, consumului intern, precum si unor consumatori eligibili (Societatea Nationala de Inchideri Mine Valea Jiului si Fortex Food Distribution SRL)

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

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

Incepand din luna februarie 2008, in baza Contractului de concesionare a serviciului public de distributie a energiei termice produsa in sistem centralizat in municipiul Deva nr. 44826/31.12.2007, incheiat cu autoritatea publica locala inregistrat la SE Deva sub numarul 25038/20.12.2007, Electrocentrale Deva desfasoara si activitatea de distributie a energiei termice. Contractul de concesionare a fost incheiat initial pentru o perioada de 10 ani si a fost prelungit pentru o perioada de inca 5 ani, prin actul aditional nr. 45355/20.12.2017.

Centrala de producere a energiei electrice si termice de la Mintia este situata in partea de vest a municipiului Deva la cca. 9 km de acesta, fiind amplasata paralel cu DN 7, calea ferata curenta Deva-Arad si raul Mures.

Centrala termoelectrica cu un numar de 6 grupuri energetice destinate productiei de energie electrica si termica a fost realizata in doua etape, astfel:

- in prima etapa au fost puse in functiune patru grupuri energetice cu o capacitate totala de 840 MW:
 - o grupul energetic nr. 1-210 MW la data de 30.11.1969;
 - o grupul energetic nr. 2-210 MW la data de 31.05.1970;
 - o grupul energetic nr. 3-210 MW la data de 28.11.1970;
 - o grupul energetic nr. 4-210 MW la data de 10.08.1971.
- in a doua etapa au fost puse in functiune doua grupuri energetice cu o capacitate totala de 420 MW:
 - o grupul energetic nr. 5-210 MW la data de 30.04.1977;

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2017

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

- grupul energetic nr. 6-210 MW la data de 31.08.1980.

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.

Grupul energetic nr. 3 al centralei a fost retehnologizat, receptia punerii in functiune a acestuia avand loc in luna februarie 2010. In urma modernizarii acestuia, capacitatea grupului energetic nr. 3 a crescut la 235 MW. Finantarea acestei lucrari a fost asigurata prin credit extern de la Banca Internationala de Reconstructie si Dezvoltare („BIRD”) si din surse proprii.

Capacitatea totala actuala a celor 5 grupuri energetice aflate in exploatare la centrala de producere a energiei electrice si termice de la Mintia este de 1075 MW (4*210 MW+1*235 MW).

Din anul 1984 grupurile energetice de la centrala termoelectrica Mintia au produs si livrat si energia termica necesara municipiului Deva prin prelevarea unei cantitati de caldura de 50 Gcal/h de la fiecare turbină cu abur.

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).

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

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

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 prezintau o uzura fizica si morala avansata, si in conformitate cu „Strategia nationala de dezvoltare, a Programelor de guvernare precum si cu Foaia de parcurs a Romaniei in domeniul energiei”, centrala Paroseni a fost prinsa in programul de modernizari cu reabilitarea blocului nr. 4 de 150 MW, cu finantare externa, transformarea acestuia din grup de condensati pura in grup de cogenerare si scoaterea din exploatare, casarea si valorificarea etapei 3 x 50 MW.

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2017

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

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

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

Fuziunea cu Societatea Nationala a Huilei SA Petrosani

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

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

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

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

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

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.

Acste 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 menținerea 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.

Acet 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

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2017

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

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 2017 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 prudentiei

La intocmirea situatiilor financiare s-a tinut seama de:

- toate ajustarile de valoare datorate deprecierilor in valorizarea activelor;
- toate obligatiile previzibile si de pierderile potentiiale care au luat nastere in cursul exercitiului financial inchis.

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 platus) 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

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2017

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

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

(2) Utilizarea estimarilor

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

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

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

(3) Continuitatea activitatii

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

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

La 31 decembrie 2017, situatiile financiare prezinta o pierdere curenta in suma de 768.843.069 lei, pierdere reportata in suma de 3.451.155.528 lei, obligatii curente ce depasesc activele curente cu suma de (1.212.139.426) lei, iar rata lichiditatii curente de 0,09. Previziunile referitoare la exercitiul 2018 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 datorilor monetare exprimate in moneda straina sunt recunoscute lunar in contul de profit si pierdere.

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2017

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

C **Imobilizari necorporale**

(1) Cost

(i) *Programe informatice*

Programele informative sunt recunoscute la costul de achizitie.

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

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

(ii) *Alte imobilizari necorporale*

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

Imobilizarile necorporale nu sunt reevaluate.

(2) Amortizare

(i) *Programe informatice*

Programele informative 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 indirekte de productie, costuri generate de transportul si punerea in functiune a activelor respective.

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

Reevaluarile sunt facute cu suficienta regularitate, astfel incat valoarea contabila sa nu difere 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 darii in consum si nu sunt incluse in valoarea contabila a imobilizarilor corporale.

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

(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 combustibil 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 depreciera acestor creante. Ajustarile pentru depreciera 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 evidențiate în bilanț la cost. Pentru situația fluxului de numerar, numerarul și echivalentele acestuia cuprind numerar în casă, conturi la banchi, acreditive, investiții financiare pe termen scurt, avansuri de trezorerie, net de descoperitul de cont. În bilanț, descoperitul de cont este prezentat în datorii ce trebuie platite într-o perioadă de un an – sume datorate instituțiilor de credit.

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

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 reluată 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.

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 deprecierii 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

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
INTOCMITE PENTRU EXERCITIU FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

valorificat, situatie in care surplusul din reevaluare reprezinta castig efectiv realizat.

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

L Dividende

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

M Imprumuturi

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

N Datorii comerciale

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

O Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

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

(1) Provizioane pentru beneficiile angajatilor

Provizionul pentru beneficiile angajatilor este calculat pe baza prevederilor contractului colectiv de munca, privind plata unor 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.

(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 sau 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 01 septembrie 2015, prin actul aditional nr.3 la Contractul Colectiv de Munca s-a stabilit ca fiecare salariat care se pensioneaza pentru limita de varsta, pensie anticipata, pensie anticipata parcial si

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2017

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

pensie pentru invaliditate sa beneficieze de un adaos in quantum de 6 salarii tarifare de incadrare avute in luna anterioara pensionarii, dar nu mai mult de 13.000 lei brut pe salariat.

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 quantum 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 scurte de la data angajarii si pana la data de 31.12.2016 pentru fiecare salariat in parte. In cursul anului 2017, societatea a reversat suma de 626.456 lei.

Incepand cu data de 09 septembrie 2017, prin Contractul Colectiv de Munca inregistrat la ITM Hunedoara sub nr.16056/131/28.08.2017 s-a stabilit ca fiecare angajat care se pensioneaza sa beneficieze de un adaos acordat cu ocazia pensionarii in quantum de 4 salarii medii brute lunare pe societate realizat la nivelul anului precedent. Aceasta suma nu se poate cumula cu platile compensatorii acordate in caz de concediere.

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 .

(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 Contractele Colective de Munca inregistrate la ITM Hunedoara 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

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2017

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

si sunt masurate la sumele care urmeaza a fi platite in momentul decontarii.

Atat in anul 2017 si cat in anul 2016 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, diferența dintre suma preturilor de producere-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.

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 fiscală, si este de 16%. Pierderea fiscală poate fi reportata incepand cu anul 2009 pe o perioada de 7 ani.

S Recunoasterea veniturilor

Veniturile cuprind in special vanzarile de energie electrica si termica, precum si veniturile din productia 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 combustibil 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 tonă naturală de amestec - conform metodei costului mediu ponderat .

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2017

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

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 execute 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.

Un certificat de emisii de gaze cu efect de sera este un titlu care confeira 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).

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2017

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

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 2017, Societatea inregistreaza un deficit de 3.963.411 certificate de emisii de gaze cu efect de sera (2.811.590 certificate la 31.12.2016), din care Electrocentrale Deva are un deficit de 2.566.239 certificate (1.728.727 certificate la 31.12.2016), iar Electrocentrale Paroseni are un deficit de 1.397.172 certificate (1.082.863 certificate la 31.12.2016).

W Entitati afiliate

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

X Corectarea erorilor contabile

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

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

Y Datorii contingente

O datorie contingenta este:

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

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.

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2017

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

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.

3. ACTIVE IMOBILIZATE

a) Valoare contabila bruta

Intre 1 ianuarie si 31 decembrie 2017, activele imobilizate au evoluat astfel:

Elemente de active	Sold la 31 decembrie 2016	Achizitii din timpul anului	Din care prin transfer	Iesiri	Din care prin transfer	Sold la 31 decembrie 2017
0	1	2	3	4	5	6=1+2-4
Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	84.486	0		62.486		22.000
Concesiuni si alte imobilizari necorporale	1.808.012	15.325		9.223		1.814.114
Total imobilizari necorporale	1.892.498	15.325	0	71.709	0	1.836.114
Terenuri si amenajari	55.609.522	101.635		53.958		55.657.199
Cladiri si constructii special	807.939.685	893.156	865.010	28.145		808.804.696
Instalatii tehnice si masini	1.081.136.415	99.265	4.700	59.721		1.081.175.959
Alte instalatii, utilaje si mobilier	1.020.129	22.508	0	0		1.042.637
Imobilizari corporale in curs	484.042.511	10.357.947	770.205	869.710	869.710	493.530.748
Avansuri pentru imobilizari	1.541.103	(770.205)	(770.205)	0		770.898
		10.704.306		1.011.534		
Total imobilizari corporale	2.431.289.365		869.710		869.710	2.440.982.137
Imobilizari financiare	57.500	0				57.500
		10.719.631		1.083.243		
Total imobilizari	2.433.239.363		869.710		869.710	2.442.875.751

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2017

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

b) Amortizare cumulata

	Sold la 31 decembrie 2016	Amortizare	Iesiri	Sold la 31 decembrie 2017
	0	1	2	3 4=1+2-3
Imobilizari necorporale				
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	68.143	13.899	62.486	19.556
Concesiuni si alte imobilizari necorporale	1.804.019	16.486	9.223	1.811.282
Total imobilizari necorporale	1.872.162	30.385	71.709	1.830.838
Imobilizari corporale				
Cladiri si constructii speciale	190.242.303	35.480.020	28.145	225.694.178
Instalatii tehnice si masini	541.945.408	63.891.285	8.557	605.828.136
Alte instalatii, utilaje, mobilier	782.190	98.260	0	880.450
Total imobilizari corporale	732.969.901	99.469.565	36.702	832.402.764
Total imobilizari	734.842.063	99.499.950	108.411	834.233.602

c) Ajustari de depreciere aferente valorii imobilizarilor

	Sold la 31 decembrie 2016	Intrari	Iesiri	Sold la 31 decembrie 2017
	0	1	2	3 4=1+2-3
Terenuri si amenajari	0	0	0	0
Cladiri si constructii speciale	1.430.416	0	48.897	1.381.519
Instalatii tehnice si masini	955.810	61.935	901.264	116.481
Alte instalatii, utilaje si mobilier	16.518	238	1.134	15.622
Imobilizari corporale in curs si avansuri pentru imobilizari	61.918.723	3.908	90.211	61.832.420
Total imobilizari	64.321.467	66.081	1.041.506	63.346.042

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

d) Valoarea contabila neta

Elemente de active	Sold la 31 decembrie 2016	Sold la 31 decembrie 2017
Imobilizari necorporale		
Cheltuieli de constituire si dezvoltare	16.343	2.444
Concesiuni si alte imobilizari necorporale	3.993	2.832
Total imobilizari necorporale	20.336	5.276
Imobilizari corporale		
Terenuri si amenajari	55.609.522	55.657.199
Cladiri si constructii speciale	616.266.966	581.728.999
Instalatii tehnice si masini	538.235.197	475.231.342
Alte instalatii, utilaje, mobilier	221.421	146.565
Imobilizari corporale in curs	422.123.788	431.698.328
Avansuri pentru imobilizari	1.541.103	770.898
Total imobilizari corporale	1.633.997.997	1.545.233.331
Imobilizari financiare	57.500	57.500
Total imobilizari	1.634.075.833	1.545.296.107

Imobilizari necorporale

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

Imobilizari corporale

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

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

Metodele de evaluare folosite sunt descrise in continuare:

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

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2017

(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 2017, valoarea neta a terenurilor este 55.657.199 lei.

Cladiri si constructii speciale

La 31 decembrie 2017, valoarea neta a cladirilor si constructiilor speciale este 581.728.999 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 2017, valoarea neta a instalatiilor tehnice si masinilor este de 475.377.907 lei. Instalatiile tehnice si masinile celor doua centrale includ, in principal, turbine, cazane aburi, benzi transportoare, transformatoare, mori de carbune, automatizari etc. Instalatiile tehnice si masinile de la Divizia Miniera includ, in principal, instalatii de dispecerizare, ventilatoare, compresoare de aer, perforatoare steril, foreze pneumatice, aparate multigaz, transportoare banda, ciocane abataj, explozimetre, instalatii de extractie, instalatii de innamolire.

Imobilizari corporale in curs

La 31 decembrie 2017, 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 31.12.2017 este de 206.717.473 lei, iar restul de executat la 31.12.2017 fata de valoarea devizului general este 151.581.041 lei. Valoarea realizarilor in perioada 01.01.2017-31.12.2017 pentru aceasta investitie este de 335.865,12 lei. In perioada 01.01.2017-31.12.2017 nu s-au pus in functiune mijloace fixe. Soldul la 31.12.2017 a imobilizarilor corporale pentru aceasta investitie este de 61.642.864,66 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 201.228.100 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 aprobat prin H.A.G.O.A 5/05.07.2017. Valoarea cumulata a realizarilor la data de 31.12.2017 este 231.951.600 lei, iar restul de executat la 31.12.2017 fata de valoarea in preturi 01.01.2015 a devizului general este de 13.960.570 lei. Valoarea realizarilor in perioada 01.01.2017- 31.12.2017 este de 5.211.234 lei. Soldul la 31.12.2017 pentru aceasta investitie este de 247.074.666 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 2017

(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 aprobata prin H.A.G.O.A 5/05.07.2017. Valoarea cumulata a realizarilor la data de 31.12.2017 este 101.340.893 lei, iar restul de executat la 31.12.2017 fata de valoarea in preturi 01.01.2015 a devizului general este de 27.647.247 lei. Valoarea realizarilor in perioada 01.01.2017-31.12.2017 este de 4.625.797 lei. Soldul la 31.12.2017 pentru aceasta investitie este de 83.487.926 lei.

In ceea ce privesc Electrocentrale Deva, imobilizarile corporale in curs la 31 decembrie 2017 constau in principal din:

- „*Colectarea și transportul in depozit a zgurii, cenușii și a produselor de desulfurare*” (in tehnologia șlamului dens). Valoarea totala a obiectivului de investitii aprobata prin H AGA nr.6/2010 pentru doua statii este de 251.688 mii lei, din care valoarea aprobata pentru etapa 1 este de 113.592 mii lei. Contractul de lucrari pentru prima etapa (statia de șlam dens nr. 2, ce deservește grupurile energetice nr. 3 și nr. 4) in valoare de 69.500.000 lei, a fost perfectat la finele anului 2011, cu termen de finalizare și punere in functiune 24.03.2016 (conform Actului aditional nr. 6). Datorita neindeplinirii de catre Societate a obligatiilor de plata a lucrarilor execute, incepand cu data de 14.06.2015 executantul S.C. Telecerne S.R.L. a notificat „sistarea definitiva a lucrarilor pe șantier in conformitate cu art. 19, punctele 19.1 si 19.2 din Contractul de lucrari APL 2751/29.11.2011 și Actul aditional nr. 5”. Valoarea cumulata a realizarilor aferente acestui contract in perioada 29.11.2011 – 31.12.2017 este de 13.118.301,65 lei, cu un rest de realizat de 56.381.698 lei. In perioada 01.01.2017 – 31.12.2017 nu s-au inregistrat realizari, lucrarile fiind sistate, dar nereceptionate. Soldul la 31.12.2017 pentru aceasta investitie in curs este de 16.967.790 lei.
- „*Reabilitare grup nr. 4*”. Investitia este aprobata prin HG nr. 1.434/4.12.2003, cu modificarile aduse de OUG nr. 175/19.11.2008. In 2013 a fost actualizat Studiul de fezabilitate „CTE Deva. Reabilitare grup nr. 4”, din care rezulta o valoare totala a investitiei de 590.897 mii lei. Imobilizarile in curs aferente acestui obiectiv de investitii sunt in valoare de 71.424.237,90 lei, din care 70.455.425 lei reprezinta echipamente energetice ce urmeaza sa fie utilizate in cadrul lucrarilor de reabilitare (turbina și instalatiile anexe, suprafete de schimb de caldura cazane, arzatoare cu NOx scazut). In perioada 01.01.2017 – 31.12.2017 nu s-au inregistrat realizari. Soldul la 31.12.2017 pentru aceasta investitie este de 71.424.237,90 lei.

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 EM Lupeni in valoare de 1.857.991,07 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 depreciera 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 10.844.156 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 2017

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

4. ACTIVE CIRCULANTE

Stocuri

	Exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2016	Exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2017
Materii prime	24.016.631	29.352.689
Materiale si consumabile	16.103.774	17.512.298
Piese de schimb	41.015.716	40.175.929
Stocuri la terti	1.515.306	1.110.017
Productie si servicii in curs de executie	156.701	194.593
Produse reziduale	131.017	131.008
Marfuri	18.761	14.846
Ajustari pentru deprecierarea stocurilor	<u>(39.913.265)</u>	<u>(39.908.524)</u>
Avansuri pentru cumparari de stocuri	178.856	106.538
	43.223.497	48.689.394

Societatea are inregistrate la 31 decembrie 2017 piese de schimb si materiale fara miscare mai mult de un an, in valoare de 48.267.137 lei.

La data de 31 decembrie 2017 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 detaliata. Ultimul inventar fizic a fost efectuat pentru 31 decembrie 2017.

Pentru stocurile de carbune din productie proprie in sold la data de 31 decembrie 2017, Societatea are constituit un provizion in suma de 11.861.254 lei, pentru diferența intre pretul carbunelui obtinut din productie proprie si ultimul pret obtinut pentru un contract de achizitie carbune de la SNIM Valea Jiului din anul 2017 (12.982.371 lei la 31.12.2016).

Creante

La data de 31.12.2017, situatia creantelor este urmatoarea:

	Sold la 31 decembrie 2017	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
		1=2+3	2
0	1	2	3
Creante comerciale, din care:	154.517.216	154.517.216	-
- energie electrica	20.765.744	20.765.744	-
- energie termica	103.854.267	103.854.267	-
- alte activitati	575.496	575.496	-
- clienti incerti sau in litigiu	27.431.661	27.431.661	-
- avansuri acordate furnizorilor de combustibil	398.453	398.453	-

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIU FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2017

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

- garantii acordate	1.491.595	1.491.595	-
Ajustari pentru depreciere – creante comerciale	<u>(128.936.101)</u>	<u>(128.936.101)</u>	-
Creante comerciale, valoare neta	<u>25.581.115</u>	<u>25.581.115</u>	-
Alte creante, din care:	<u>30.936.267</u>	<u>30.936.267</u>	-
- TVA neexigibila	949.285	949.285	-
- creanta Termoelectrica Bucuresti provenita din tranzactia cu Enprima Engineering	381.914	381.914	-
- creanta ANAF DGAMC provenita din punerea in executare a deciziei 74/2011	24.750.903	24.750.903	-
- altele	5.299.482	5.299.482	-
Ajustari pentru depreciere – alte creante	<u>(27.503.992)</u>	<u>(27.503.992)</u>	-
Alte creante, valoare neta	<u>3.877.592</u>	<u>3.877.592</u>	-
Total	<u>29.458.707</u>	<u>29.458.707</u>	-

Creantele aferente energiei electrice vandute includ, in principal CN Transelectrica SA 19.551.833 lei si OPCOM SA 1.317.918 lei (la 31.12.2016- CN Transelectrica SA 34.674.726lei).

Clientii incerti includ, in principal SC Termoficare SA Petrosani (59.400.757 lei), SC Universal Edil SA Lupeni (30.216.575 lei), SC Pregoterm SA Vulcan (9.545.256 lei) si SC Calor Deva SA (12.490.360 lei). Conducerea Societatii a efectuat o analiza cu privire la valoarea recuperabila a creantelor la 31 decembrie 2017. In urma estimarilor facute de conducere, la 31 decembrie 2017, Societatea are constituite ajustari pentru deprecierea clientilor si debitorilor diversi in suma de 156.408.364 lei (198.466.717 lei la 31.12.2015). Principalii clienti si debitori pentru care sunt constituite ajustari pentru depreciere sunt SC Termoficare SA Petrosani (60.771.512 lei), SC Universal Edil SA Lupeni (30.216.575 lei), SC Termoelectrica SA Bucuresti (24.750.903 lei), SC Calor SA Deva (12.490.360 lei), Termoficare Vulcan SA (11.859.070 lei), si LCC Compania Carbunelui (1.730.365 lei), societati impotriva carora s-a declansat procedura de insolventa (simplificata sau faliment).

La 31 decembrie 2017 si la 31 decembrie 2016 Societatea nu are creante garantate in favoarea bancilor.

	Sold la 31 decembrie 2016	Termen de lichiditate	
		Peste 1 an	
		Sub 1 an	3
0	1=2+3	2	3
Creante comerciale, din care:	<u>214.157.069</u>	<u>214.157.069</u>	-
- 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	-
- 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>	-
- subvenții de primit	583	583	-

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2017

(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	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>	-

Casa si conturi la banci

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017
Conturi la banci in lei	5.837.528	28.491.784
Acreditive in lei	0	0
Alte valori	7.931	7.541
Numerar in casa	88.306	159.041
Conturi la banci in valuta	(48)	11.139.174
Acreditive in valuta	5.161.499	0
Avansuri trezorerie	20	0
Sume in curs de decontare	11	371.046
	11.095.247	40.168.586

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

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017
Conturi curente la banci si numerar in casierie	11.095.247	40.168.586
Descoperit de cont (a se vedea Nota 5.1)	0	
Numerar restrictionat total, din care:	(5.573.519)	(3.621.440)
Scrisori de garantie bancara acordate	(412.020)	(3.621.440)
Acreditive in lei	0	
Acreditive in valuta	(5.161.499)	0,00
	5.521.728	36.547.146

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

5. DATORII

Nota		Sold la 31 decembrie 2017 1=2+3+4	Termen de exigibilitate		
			sub 1 an 2	1-5 ani 3	peste 5 ani 4
Sume datorate institutiilor de credit	5.1	265.989.358	28.701.513	124.247.017	113.040.828
Avansuri incasate in contul comenzilor		1.137	1.137	0	0
Datorii comerciale	5.2	180.769.810	180.769.810	0	0
Efecte de comert de platit	5.3	0	0	0	0
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	5.4, 5.5	1.099.177.602 1.545.937.906	1.099.061.497 1.308.533.957	116.105	0
				124.363.122	113.040.828

Nota		Sold la 31 decembrie 2016 1=2+3+4	Termen de exigibilitate		
			sub 1 an 2	1-5 ani 3	peste 5 ani 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	0	0
Datorii comerciale	5.2	228.350.486	228.350.486	0	0
Efecte de comert de platit	5.3	0	0	0	0
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	5.4, 5.5	922.410.508	922.260.663	149.845	0
		1.424.060.915	1.178.681.300	121.234.492	124.145.124

5.1 Sume datorate institutiilor de credit

Portiunea curenta

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung BEI	12.355.576	12.678.267
Portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung BCR	6.521.020	6.691.329
Portiunea curenta a imprumuturilor pe termen lung BRD	5.340.334	5.479.807
Dobanzi datorate	3.852.109	3.852.109
Total sume datorate, curente	28.069.039	28.701.513

Portiunea pe termen lung

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Imprumuturi de la BEI	122.320.205	112.836.577,24
Imprumuturi de la BCR	71.731.216	66.913.292,00
Imprumuturi de la BRD	51.178.350	57.537.975,60
Total sume datorate pe termen lung	245.229.771	237.287.845

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2017

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

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
- diferența in suma de 26.120.000 euro a fost trasa in luna aprilie 2013, cu o dobanda fixa de 2.551%/an, iar din aceasta suma s-a deschis acreditivul irevocabil confirmat pentru plata a 90% din valoarea echipamentelor din portiunea straina pentru IDG.

Acest credit 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 platat 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 quantum de 2,5 % din suma imprumutului de la BEI (816.250 euro).

Soldul imprumutului la data de 31 decembrie 2017 este de 26.936.250,03 euro (29.657.083,35 euro la 31 decembrie 2016).

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 diferența de 7.843.000 euro a fost utilizata pentru plata partiala a echipamentelor si serviciilor de instalare- parte locala, facturate in anul 2014.

Acest credit a fost acordat pe o perioada de 15 ani cu o perioada de gratie de 3 ani, 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 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 quantum de 2,5 % din suma imprumutului de la BCR (448.750 euro).

La data fiecarei trageri, s-a achitat si un comision de acordare tragere de 0.05% aplicat la suma trasa.

Soldul imprumutului la data de 31 decembrie 2017 este de 15.796.000 euro (17.232.000 euro la 31 decembrie 2016).

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2017

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

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.

Creditul a fost tras in integralitate si a fost utilizat pentru plata partiala a celor 90% din valoarea echipamentelor si serviciilor de instalare- parte locala, facturate in anul 2014, 2015 si 2016. Din suma trasa din acest credit in anul 2017 conform AA nr 9 la Contractul 142/2010 a fost deschis in data de 20.12.2017 un cont escrow in suma de 1.163.160,62 euro, pentru plata ramasa pentru Portiunea Straina, iar diferența este utilizata pentru plata pretului contractului ramas pentru Portiunea locala.

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

Soldul imprumutului la data de 31 decembrie 2017 este de 13.524.000 euro (12.446.033,72 euro la data de 31 decembrie 2016).

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

5.2 Datorii comerciale

La 31 decembrie 2017, datoriiile comerciale pe termen scurt sunt in valoare de 180.769.810 lei (228.350.486 lei la 31.12.2016) si reprezinta, in principal datorii catre:

- furnizori de materii prime- SN Inchideri Mine Valea Jiului (54.384.434 lei), LCC Compania Carbunelui Resita (1.217.203 lei);
 - furnizori de servicii transport energie electrica – CN Transelectrica (2.394.498lei);
 - furnizori de certificate verzi- SC Hidroelectrica SA (3.549.904 lei);
 - furnizori de energie electrica- E-Distributie Banat SA (20.241.123 lei), Enel Energie SA (9.326.801 lei);
 - furnizori de servicii – SNTFM CFR Marfa Sucursala Banat Oltenia (23.445.155lei), Transgaz SA Medias (2.191.219 lei), Administratia Nationala Apele Romane (11.914.258 lei), Sodexo Pass Romania (1.566.606 lei), SC Compact Security SRL (878.478 lei), SC Armor Security (3.210.000 lei), Deloitte Consultanta SRL (864.232 lei), SPP Vispo SRL Braila (572.067 lei) Apaprod SA Deva (1.266.708 lei), Administratia Fondului pentru Mediu (14.130.424 lei) , GTS Company SRL Petrosani (3.544.930 lei), International Centurion (1.712.834 lei), Alstom Infrastructure SRL (2.089.897 lei); Energoconstructia Paroseni (563.021lei);
 - furnizori de imobilizari- Constructions Industrielles de la Mediterranee Bucuresti (1.693.627 lei), SC Hidroconstructia SA Bucuresti (1.594.515 lei);
 - furnizori de materiale si piese schimb- Gerom International SA (1.950.898 lei), SC Maxam Romania (1.447.695 lei), SC Artego SA Tg.Jiu (580.000 lei), Oscar Downstream SRL (550.616 lei).

La 31.12.2016 principalele datorii comerciale erau 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);

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2017

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

- 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).

5.3 Efecte de comert de platit

La 31 decembrie 2017, efectele de comert de platit sunt in valoare de 0 lei (0 lei la 31.12.2016).

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

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Salarii	14.553.508	8.578.752
Impozitul pe salarii	10.285.976	12.511.967
Contributii la asigurari sociale	298.187.207	342.325.602
Fond de somaj	5.366.873	6.140.161
Fonduri speciale	16.428.890	18.124.660
Alte datorii cu salariatii	3.711.938	1.506.252
TVA de plata	14.316.467	21.517.324
TVA neexigibila	640.512	
Imprumut MFP- rambursare ajutor de stat incompatibil	34.785.015	34.785.015
Imprumut MFP- ajutor de stat salvare	93.450.841	93.450.841
Datorie MFP-rambursare credit BIRD 3936-D-RO	44.632.399	44.632.399
Datorie MFP-plati rate de capital si dobanzi credit BEI	20.798.274	36.695.889
Datorie MFP-plati dobanzi credit BCR	8.355.060	18.191.715
Datorie MFP-plati dobanzi credit BRD	2.029.000	5.511.981
Datorie MFP- prima risc credit BEI	9.254.934	13.516.133
Datorie MFP- prima risc credit BCR	3.900.927	6.399.992
Datorie MFP- prima risc credit BRD	1.713.140	2.578.891
Dobanzi si penalitati la bugetul de stat	217.245.537	301.529.655
Contributii BAS aferenta salarii compensatorii achitate in 2017	1.298.269	1
Alte datorii fata de bugetul de stat si bugetele locale	78.290.938	87.573.671
Garantii de buna executie retinute	5.385.531	4.654.747
Datorie Termoelectrica pentru credit JBIC	35.568.436	35.568.436
Alte datorii	2.060.991	3.267.412
	922.260.663	1.099.061.497

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2017

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

Din suma de 21.517.324 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 reteaua de transport si distributie.

Imprumut MFP- rambursare ajutor de stat incompatibil

In data de 10.06.2015, ca urmare a Deciziei CE nr.C(2015) 2648 Final din 20.04.2015, Societatea a rambursat un ajutor de stat considerat ilegal in suma de 34.785.015,65 lei. Fondurile necesare pentru aceasta plata au fost obtinute dintr-un imprumut acordat de catre Ministerul de Finante, pentru o perioada de 3 luni, dobanda fiind de 545.256,11 lei. Soldul imprumutului la data de 31 decembrie 2017 este 34.785.015 lei (34.785.015 lei la 31 decembrie 2016).

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 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 2017 este de 93.450.841 lei (93.450.841 lei la 31 decembrie 2016).

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 2017, 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 2016).

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).
- Scadenta din 12.06.2017, rata de capital in suma de 1.360.416,66 euro (echivalentul a

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2017

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

6.204.996,43 lei) si dobanda in suma de 377.704,73 euro (echivalentul a 1.722.749,04 lei).

- Scadenta din 11.12.2017, rata de capital in suma de 1.360.416,66 euro (echivalentul a 6.300.769,76 lei) si dobanda in suma de 360.379,82 euro (echivalentul a 1.669.099,14 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).
- Scadenta din 25.04.2017, rata de capital in suma de 718.000 euro (echivalentul a 3.255.412,00 lei) si dobanda in suma de 365.892,80 euro (echivalentul a 1.658.957,96 lei).
- Scadenta din 25.10.2017, rata de capital in suma de 718.000 euro (echivalentul a 3.301.220,40 lei) si dobanda in suma de 352.573,90 euro (echivalentul a 1.621.064,28 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);
- Scadenta din **25.08.2016** dobanda in suma de 237.194,53 euro (echivalentul a 1.058.029,92 lei).
- Scadenta din **25.08.2017**, rata de capital 588.000 euro (echivalentul a 2.698.096,80 lei) si dobanda in suma de 223.461,34 euro (echivalentul a 1.025.374,70 lei).

Totodata, la 31 decembrie 2017 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 2.986.386,67 euro, echivalentul a 13.516.133,14 lei (2.059.126,67 eur, echivalentul a 9.254.934,19 lei la 31 decembrie 2016);

- pentru creditul BCR: prima de risc in suma de 1.420.172,09 euro, echivalentul a 6.399.991,91 lei si comision la fondul de risc in suma de 56.092 euro, echivalentul a 261.371,89 lei (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 la 31 decembrie 2016);

- pentru creditul BRD: prima de risc in suma de 572.082,04 euro, echivalentul a 2.578.891,37 lei (prima de risc in suma de 383.407,55 euro, echivalentul a 1.713.139,61 lei la 31 decembrie 2016);

Pentru toate aceste sume, pana la data achitarii lor catre MFP, 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 2017

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

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 Ministerul 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 301.516.745 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 2016	31 decembrie 2017
Alte datorii	149.845	116.105
	149.845	116.105

La 31 decembrie 2017 alte datorii pe termen lung includ garantii de buna executie retinute de la furnizori de imobilizari. Aceste garantii pot fi eliberate incepand cu anul 2019.

6. PROVIZIOANE

Intre 1 ianuarie si 31 decembrie 2016 provizioanele au evoluat dupa cum urmeaza:

	Sold la 31 decembrie 2016	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2017
Provizioane pentru TVA stabilit suplimentar si majorari aferente	7.823.854	0	7.823.854	0
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	0	4.375.015
Provizion amenda ANRE neachizitionare certificate verzi aferente anului 2016	0	883.183	0	883.183
Alte litigii (furnizori, salariati)	113.167	509.579	113.167	509.578
Provizioane pentru litigii	551.353.918	1.392.762	7.937.021	544.809.659
Provizioane certificate CO2- aferente an 2015	34.904.712	20.263.344	0	55.168.056
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	13.758.116	0	37.457.220
Provizion constituit pentru nepredare in termen certificate de CO2 aferente an 2016	515.433.490	0	0	515.433.490
Provizioane certificate CO2- aferente an	0	37.945.682	0	37.945.682

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2017

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

2017

Provizion constituit pentru nepredare in termen certificate de CO2 aferente an 2017	0	536.621.886	0	536.621.886
Provizion Ministerul Mediului, Apelor si Padurilor- Administratia Fondului pentru Mediu- contravaloare certificate verzi aferente an 2016	13.215.863	0	0	13.215.863
Provizion pentru costuri inchidere, ecologizare si monitorizare post inchidere	122.700.223	2.477.258	0	125.177.481
Alte provizioane	627.082	1.110.002	351.975	1.385.109
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli	1.460.364.087	612.176.288	351.975	2.072.188.400
Provizioane pentru restructurare	5.684.310	37.200	5.684.309	37.201
Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare	2.923.433	0	626.456	2.296.977
Total provizioane pentru riscuri si cheltuieli	2.020.325.748	613.606.250	14.599.762	2.619.332.236

Provizionul in suma de 7.823.854 lei, 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 retea de transport si distributie a energiei termice din municipiul Deva a fost anulat in cursul anului 2017 ca urmare a pierderii definitive a litigiuui.

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 in suma de 883.183 lei a fost constituit ca urmare a Proceselor Verbale emise de catre ANRE pentru neachizitionarea in termen a certificatelor verzi aferente an 2017.

Provizionul pentru certificate de CO2 in suma de 55.168.056 lei a fost constituit pentru deficitul de certificate de CO2 aferente anului 2015.

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

Provizionul pentru certificate de CO2 in suma de 37.457.220 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

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2017

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

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 37.945.682 lei a fost constituit pentru deficitul de certificate de CO2 aferente anului 2017.

Provizionul in suma de 536.621.886 lei a fost constituit pentru penalitatea aferenta certificatelor de CO2 aferente anului 2017, nepredcate pana la data de 30 aprilie 2018. 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 in circuitul agricol terenurile aferente exploatarilor miniere la finalul perioadei de exploatare, (ii) inchide depozitele de zgura si cenusu la finalul perioadei de exploatare si (iii) ecologiza, decontamina si nivele aceste terenuri. In acest sens, in anul 2017 au fost constituite provizioane in suma totala de 2.477.258 lei (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 diferența 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 cenusu 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 Europeană 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, acestea fiind reversate in intregime in anul 2017. Provizionul pentru restructurare in suma de 37.200 lei a fost constituit pentru salariile aferente personalului disponibilizat in anul 2017 si care au fost achitate in 2018.

Provizioanele pentru pensii si obligatii similare in suma de 2.296.977 lei au fost constituite in anul 2016 (a se vedea nota 2 P). Din aceasta suma, in cursul anului 2017 a fost reversata suma de 626.456 lei.

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

7. VENITURI IN AVANS

Subventii

La 31 decembrie 2017, Societatea are inregistrate subventii pentru investitii in valoare de 337.883.460 lei (363.455.807 lei la 31 decembrie 2016), care includ, in principal, alocatii bugetare in valoare de 301.237.496 lei (323.030.282 lei la 31 decembrie 2016) aferente investitiilor la Grupul energetic nr. 4 Paroseni, care a fost pus in functiune in 2007, 17.802.930 lei (20.555.463 lei la 31 decembrie 2016) 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 18.843.034 lei (19.870.062 lei la 31 decembrie 2017) alocatii bugetare din fond special de dezvoltare a sistemului energetic pentru investitiile realizate in perioada 2001-2004 la Electrocentrale Paroseni.

Totodata, la 31 decembrie 2017 Societatea mai are inregistrate mijloace fixe primite cu titlu gratuit de catre SNH la infiintare, precum si mijloace fixe constatare plus de inventar, in suma totala de 4.074.508 lei (4.547.981 lei la 31 decembrie 2016)

Subventiile sunt transferate in contul de profit si pierdere concomitent cu amortizarea imobilizarilor corporale aferente. In anul 2017 amortizarea subventiilor este in suma de 26.050.524 lei (27.288.648 lei in 2016).

Venituri inregistrate in avans

La data de 31 decembrie 2017 Societatea are inregistrate venituri in avans in suma de 3.439.966 lei (4.489.722 lei la 31.12.2016), 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 2017 este 354.535.330 lei (31 decembrie 2016: 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 (%)
<u>31 decembrie 2017</u>			
Statul Roman prin Ministerul Energiei	35.453.533	354.535.330	100
<u>31 decembrie 2016</u>			
Statul Roman prin Ministerul Energiei	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 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

9. VENITURI SI CHELTUIELI

VENITURI

Cifra de afaceri

	Exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2016	Exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2017
Venituri din vanzarea de energie electrica	375.085.877	415.156.337
Venituri din vanzarea de energie termica, din care:		
Subventie energie termica conform O36/2006	16.892.749	13.109.150
Alte venituri	1.336.193	1.273.222
	12.095.950	5.601.117
	404.074.576	433.866.604

Atat in cursul anului 2017, cat si in cursul anului 2016, atat din veniturile din vanzarea energiei electrice, cat si din cheltuielile cu energia electrica a fost scazuta energia electrica autofurnizata in suma de 27.270.755 lei in 2017 (28.096.315 lei in 2016), acest fapt neinfluentand rezultatul exercitiului.

De asemenea, in cursul anului 2017, din veniturile din vanzarea energiei termice cat si din cheltuielile cu energia termica a fost scazut consumul de energie termica realizat in reteaua de distributie in valoare de 3.475.680 lei, acest fapt neinfluentand rezultatul exercitiului.

Daca si in cursul anului 2016 s-ar fi scazut aceste venituri, in valoare de 3.195.949 lei , valoarea cifrei de afaceri ar fi fost de 400.878.627 lei in loc de 404.074.576 lei, iar veniturile din vanzarea de energie termica ar fi fost de 13.696.800 lei in loc de 16.892.749 lei.

Venituri din energia electrica

	Exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2016	Exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2017
Veniturile din energia electrica includ:		
Vanzari aferente contractelor reglementate, bilaterale si catre consumatori eligibili	39.492	(0)
Vanzari pe piata PZU	183.371.665	172.062.291
Venituri realizate pe piata de echilibrare	20.912.700	116.780.152
Venituri din servicii de transport si distributie refacturate	27.927	0
Venituri din servicii de sistem	139.011.783	110.677.358
Bonus cogenerare inalta eficienta	30.493.405	14.301.843
Alte venituri din vanzare energie electrica	1.228.905	1.334.693
	375.085.877	415.156.337

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 electrici 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.78/2016 (Ordinul ANRE nr. 153/2015 pentru anul 2016).

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2017

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

**Exercitiul financial incheiat la
31 decembrie 2017**

	MWh	Pret mediu *)	Valoare
Vanzari aferente contractelor reglementate, bilaterale, consumatori eligibili si consum intern	100.984,090	270,05	27.270.755
Vanzari pe piata PZU	749.843,000	229,46	172.062.291
Venituri realizate pe piata de echilibrare	252.362,096	462,75	116.780.152
Alte vanzari directe	19,764	357,81	7.072
Total	1.103.208,950	286,55	316.120.270
Venituri din servicii de sistem			110.677.358
Bonus cogenerare inalta eficienta			14.301.843
Alte venituri din vanzare energie electrica			1.327.621
			<u>442.427.092</u>
Energie electrica autofurnizata pentru consumul intern aferent Sucursalelor Electrocentrale Deva si Miniere			<u>(27.270.755)</u>
			<u>415.156.337</u>

*) Preturile sunt rotunjite la doua zecimale.

In anul 2017 a fost livrata din productie proprie o cantitate de 1.063.250,10 MWh (1.279.578,39 MWh in anul 2016). Cantitatea energiei electrice achizitionate din sistem si revanduta a fost de 39.958,85 MWh (130.346,49 MWh in 2016).

Veniturile din servicii de sistem sunt aferente rezervei terciare lente si rapide si reglajului secundar.

Veniturile realizate in anul 2017 din bonusul pentru producerea energiei electrice in cogenerare de inalta eficienta sunt de 14.301.843 lei (30.493.405 lei in 2016).

Vanzari de energie termica

In anul 2017, vanzarile de energie termica au inclus veniturile din energia termica livrata in valoare totala de 14.149.533 lei, din care 9.846.840 lei la Electrocentrale Deva si 4.302.693 lei la Electrocentrale Paroseni (14.283.771 lei in anul 2016, din care 9.602.069 lei la Electrocentrale Deva si 4.681.702 lei la Electrocentrale Paroseni) si veniturile din servicii de distributie energie termica in municipiul Deva in suma de 2.435.296 lei (2.608.978 lei in 2016). Cantitatea de energie termica produsa si livrata in anul 2017 a fost de 98.384,15 Gcal, din care 70.978,46 Gcal la Electrocentrale Deva si 27.405,69 Gcal la Electrocentrale Paroseni, la preturile unitare de 138,73 lei/Gcal la Electrocentrale Deva si 157,03 lei/Gcal la Electrocentrale Paroseni (103.074 Gcal in anul 2016, din care 72.277 Gcal Electrocentrale Deva si 30.797 Gcal Electrocentrale Paroseni, la preturile unitare de 132,85 lei/Gcal la Electrocentrale Deva si 152,02 lei/Gcal la Electrocentrale Paroseni). Cantitatea de energie termica distribuita in anul 2017 a fost de 33.497 Gcal (35.851 Gcal in anul 2016).

Venituri aferente productiei in curs de executie

	2016	2017
Venituri aferente costului productiei in curs de executie	10.721.467	2.486.938

Atat in cursul anului 2017, cat si in cursul anului 2016, 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: 228.626.420 lei in 2017 (319.349.839 lei in 2016), acest fapt neinfluentand rezultatul exercitiului.

Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata

	2016	2017
Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata	472.526	108.699

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Venituri din subventii de exploatare

	2016	2017
Ajutor stat inchideri mine	0	97.671.325

Pentru anul 2017 conform Deciziei C (2018) 1001/final s-a autorizat suma de 122.560 mii lei din care 97.550 mii lei pentru acoperirea diferenței dintre costurile de producție și veniturile realizate din vânzarea carbunelui (art.3 din Decizia 787/2010/UE) și 25.010 mii lei pentru acoperirea costurilor exceptionale (art.4 din Decizia 787/2010/UE).

La inchiderea exercitiului financiar 2017 s-au constatat urmatoarele sume cuvenite din ajutorul de stat:
-78.810.345 lei pentru acoperirea diferenței dintre costurile de producție și veniturile realizate din vânzarea carbunelui

-18.860.980 lei pentru acoperirea costurilor exceptionale (18.451.200 lei pentru platile compensatorii acordate celor 496 persoane disponibilizate, 215.620 lei pentru cursurile de reconversie profesională pentru cei care și-au pierdut locul de munca și 194.160 lei pentru PIA și avizele și proiectele tehnice necesare lucrarilor de inchidere subterana).

Alte venituri din exploatare

	2016	2017
Venituri din despăgubiri și penalități	468.065	423.328
Venituri din donații	1.430.877	1.451.731
Venituri din subvenții	26.389.557	25.572.347
Alte venituri din exploatare	4.883.806	7.130.741
Total alte venituri de exploatare	33.172.306	34.578.147

Veniturile din penalități se referă în principal la penalități contractuale calculate în special pentru neincasarea la termen a contravalorii energiei termice și pentru nelivrarea produselor la termenele contractuale.

Veniturile din subvenții includ suma de 25.572.347 (26.389.557 lei în 2016) lei reprezentând reluarea la venituri a amortizării mijloacelor fixe, pentru care s-au alocat de la bugetul de stat fonduri pentru finanțare sau pentru rambursarea ratelor de capital.

CHELTUIELI

Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile

	2016	2017
Cheltuieli cu materiile prime (combustibil tehnologic carbune)	370.157.554	292.888.795
Cheltuieli cu materialele consumabile	17.697.562	22.257.502
Total	387.855.115	315.146.297
Cheltuieli cu materiile prime (combustibil tehnologic carbune- din producție proprie)	(319.349.839)	(228.626.420)
Total	68.505.276	86.519.877

Atât în cursul anului 2017, cât și în cursul anului 2016, atât din veniturile aferente costului producției în curs de execuție cât și din cheltuielile cu materiile prime a fost scăzută valoarea combustibilului tehnologic carbune consumat din producție proprie în suma de 228.626.420 lei în 2017 (319.349.839 lei în 2016), acest fapt neinfluentând rezultatul exercitiului.

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2017

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

Alte cheltuieli materiale

	2016	2017
Cheltuieli cu materiile prime (combustibil tehnologic gaz)	29.475.934	44.135.201
Alte cheltuieli materiale	1.829.853	3.494.054
Total	31.305.787	47.629.255

Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)

	2016	2017
Cheltuieli cu energia electrica	46.085.761	45.744.551
Cheltuieli cu energia termica	3.598.866	3.932.283
Cheltuieli cu apa	5.177.775	6.647.779
	54.862.403	56.324.613
Cheltuieli cu energia electrica autofurnizata-din productie proprie	<u>(28.096.315)</u>	<u>(27.270.755)</u>
Cheltuieli cu energia termica autofurnizata- din productie proprie	0	(3.475.680)
Total	26.766.088	25.578.178

Atat in cursul anului 2017, cat si in cursul anului 2016, atat din veniturile din vanzarea energiei electrice, cat si din cheltuielile cu energia electrica a fost scazuta energia electrica autofurnizata in suma de 27.270.755 lei in 2017 (28.096.315 lei in 2016), acest fapt neinfluentand rezultatul exercitiului.

De asemenea, in cursul anului 2017, din veniturile din vanzarea energiei termice cat si din cheltuielile cu energia termica a fost scazut consumul de energie termica realizat in reteaua de distributie in valoare de 3.475.680 lei, acest fapt neinfluentand rezultatul exercitiului.

Daca si in cursul anului 2016 s-ar fi scazut aceste cheltuieli, in valoare de 3.195.949 lei, valoarea altor cheltuieli externe (cu energia si apa) ar fi fost de 23.570.139 lei (in loc de 26.766.088 lei).

Cheltuieli privind marfurile

	2016	2017
Cheltuieli privind marfurile	15.786.134	12.679.265

Cheltuieli cu personalul

	2016	2017
Cheltuieli cu salariile personalului	180.899.090	168.127.244
Indemnizatii AGA, CA, Cenzori	167.884	296.693
Remuneratie Director General	221.499	372.802
Alte cheltuieli cu drepturi de personal	50.534.844	58.881.385
Avantaje in natura acordate salariatilor	12.760.657	23.300.139
Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	73.366.021	66.607.219
	317.949.995	317.585.482

Ajustari privind provizioanele

	2016	2017
Cheltuieli	588.836.350	613.389.289
Venituri	51.625.859	14.610.177
	537.210.491	598.779.112

In cursul anului 2017, cheltuielile cu provizioanele constau in principal din: 536.621.886 lei pentru

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2017

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

penalitatea aferenta certificatelor de CO2 aferente anului 2017, nepredaté pana la data de 30 aprilie 2018 ; 37.945.682 lei provizion constituit pentru deficitul de certificate de CO2 aferent anului 2017; 34.021.460 lei din ajustarea provizioanelor constituite in anii anteriori penrtu deficitul de certificate de CO2 aferen anilor 2015 si 2016 (la ultima cotatie si ultimul curs valutar din anul 2017) si 2.477.258 lei pentru costuri inchidere, ecologizare si monitorizare post inchidere.

Veniturile din provizioane provin in principal din anularea provisionului pentru TVA stabilit suplimentar (ca urmare a trecerii pe cheltuieli) si din reluarea provisionului pentru restructurare.

In cursul anului 2016, cheltuielile cu provizioanele constau in principal din: 515.433.490 lei pentru penalitatea aferenta certificatelor de CO2 aferente anului 2016, nepredaté 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 nepredaté 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 achitata 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.

10. REPARTIZAREA PROFITULUI

In perioada 01 ianuarie – 31 decembrie 2017 Societatea a inregistrat o pierdere de 768.843.069 lei, pierdere ce urmeaza a fi acoperita din profiturile anilor viitori.

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

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

	Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie 2016</u>	Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie 2017</u>
<i>Cheltuiala cu salariile:</i>		
Administratori	148.790	281.308
Directorii (inclusiv suma aferenta drepturilor cuvenite directorului general conform contractului de mandat)	1.871.897	941.800
	<u>2.020.687</u>	<u>1.223.108</u>

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Salarii de plata la sfarsitul perioadei:		
Directori	<u>67.116</u>	<u>82.241</u>

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

Societatea nu a acordat avansuri si credite administratorilor si directorilor pentru exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2017 (nici pentru cel incheiat la 31 decembrie 2016).

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
 INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

c) **Salariati**

Numarul mediu de angajati in perioada 01 ianuarie 2017 – 31 decembrie 2017 (01 ianuarie 2016-31 decembrie 2016) a fost dupa cum urmeaza:

	Exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2016	Exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2017
Personal administrativ	933	534
Personal in productie	4.891	4.306
	<hr/>	<hr/>
Cheltuiala cu salariile si alte drepturi similare	Exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2016	Exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2017
Salarii de plata la sfarsitul perioadei	242.563.287	249.755.155
	<hr/>	<hr/>
	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
	14.486.392	8.496.511

12. ANALIZA PRINCIPALILOR INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

1. **Indicatori de lichiditate**

a) indicatorul lichiditatii curente

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} =$	0,09	0,09

b) indicatorul lichiditatii imediate

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
$\frac{\text{Active curente-Stocuri}}{\text{Datorii curente}} =$	0,05	0,05

2. **Indicatori de risc**

a) indicatorul gradului de indatorare

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
	(%)	(%)
$\frac{\text{Capital imprumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100 =$	(11,85)	(8,35)

Unde:

- capital imprumutat= credite peste un an

b) indicatorul privind acoperirea dobanzilor

	Exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2016	Exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2017
$\frac{\text{Profit inaintea platiidobanzii si impozitului pe profit}}{\text{Cheltuieli cu dobanda}} =$	(42,96)	(43,30)

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.
 NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
 INTOCMITE PENTRU EXERCITIU FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

3. Indicatori de activitate (indicatori de gestiune)

a)	Viteza de rotatie a debitelor- clienti	Exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2016		Exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2017	
	$\frac{\text{Sold mediu clienti}}{\text{Cifra de afaceri}} \times 365 =$		35		29
b)	Viteza de rotatie a creditelor- furnizori				
	$\frac{\text{Sold mediu furnizori}}{\text{Achizitii de bunuri (fara servicii)}} \times 365 =$		383		306
c)	Viteza de rotatie a activelor imobilizate				
	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} =$		0,25		0,28
d)	Viteza de rotatie a activelor totale				
	$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} =$		0,23		0,26

4. Indicatori de profitabilitate

a)	Marja bruta din vanzari	Exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2016		Exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2017	
	$\frac{\text{Profit brut din vanzari}}{\text{Cifra de afaceri}} =$		(212,42)		(177,21)

13. ALTE INFORMATII

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

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

Principalele cursuri de schimb utilizate pentru conversia in lei a soldurilor exprimate in moneda străină la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 sunt:

Moneda străină	Abreviere	Cursul de schimb	
		(lei pentru 1 unitate din moneda străină)	
Dolar SUA	USD	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Euro	EUR	4,3033	3,8915
100 JPY	100 JPY	4,5411	4,6597
		3,6834	3,4574

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2017

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

b) Informatii referitoare la impozitul pe profit curent

	Exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2016	Exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2017
Profit / (pierdere) net(a)	(858.352.167)	(768.843.069)
Deducerি	(106.813.707)	(100.400.331)
Venituri neimpozabile	(65.619.851)	(48.047.522)
Cheltuieli nedeductibile	824.711.823	814.113.703
Elemente asimilate veniturilor	13.443.595	12.954.924
Profit / (pierdere) fiscal(a)	(192.630.308)	(90.222.295)
Pierdere fiscala reportata	(734.146.788)	(926.777.096)
Total pierdere fiscala cumulata	(926.777.096)	(1.016.999.391)

Impozit pe profit

	-
--	---

Elementele asimilate veniturilor se refera la rezerva din reevaluare amortizata conform legislatiei fiscale in vigoare la 31 decembrie 2017, precum si la rezervele din reevaluare amortizate la momentul vanzarii sau casarii mijloacelor fixe.

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 2017 si a Rapoartelor de Validare pentru Electrocentrale Deva si Electrocentrale Paroseni, a rezultat ca trebuie predate pentru emisiile inregistrate in anul 2017 un numar de 862.965 certificate de catre Electrocentrale Deva si un numar de 339.424 certificate de catre Electrocentrale Paroseni (total CEH- 1.202.389 certificate).

Pentru anul 2017, in conformitate cu art. 10 a din Directiva 2009/29/CE a UE, pentru producerea de energie termica au fost alocate cu titlu gratuit un numar de 50.568 certificate, din care 25.453 certificate pentru Electrocentrale Deva si 25.115 certificate pentru Electrocentrale Paroseni.

La finele lunii aprilie 2017, au fost predate certificatele existente in cont, ramanand un deficit de 1.151.821 certificate pentru anul 2017 (din care 837.512 aferente Electrocentrale Deva si 314.309 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 prezenterilor situatii, Societatea nu a predat diferenta de certificate.

Plati credite investitii

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2017

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

In luna februarie 2018, 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 588.000 euro (echivalentul a 2.737.257,60 lei) si dobanda in suma de 239.435,82 euro (echivalentul a 1.114.621,72 lei) pentru creditul BRD, scadente in data de 26.02.2018;

In luna aprilie 2018, societatea trebuia sa achite la fondul de risc prima de risc pentru creditul BRD in suma de 202.162,18 EUR (941.105,38 lei).

De asemenea in luna aprilie 2018, 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 si dobanda in suma de 335.401,71 euro pentru creditul BCR, scadente in data de 25.04.2018.

Totodata, societatea trebuie sa achite la fondul de risc prima de risc pentru creditul BCR in suma de 255.544,18 EUR.

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

Licente

In temeiul Ordinului ANRE nr. 12/2015 privind regulamentul pentru acordarea licentelor si autorizatiilor in sectorul energiei electrice, Licenta nr. 1122/2.11.2012 pentru producerea energiei electrice si Licenta nr.1123/2.11.2012 pentru producerea de energie termica au fost comasate in data de 21.03.2018 intr-o singura licenta, respectiv Licenta nr. 1122/2.11.2012 – pentru exploatarea comerciala a capacitatilor de producere a energiei electrice si termice in cogenerare, licenta nr. 1123/2.11.2012 pentru producerea energiei termice fiind anulata.

In baza Ordinului ANRE nr. 28/2017 privind regulamentul pentru acordarea licentelor in domeniul serviciului de alimentare centralizata cu energie termica, a fost obtinuta Licenta nr. 2070/07.02.2018 eliberata de ANRE pentru prestarea serviciului de alimentare centralizata cu energie termica (valabila pana la data de 29.12.2022), aceasta inlocuind Licenta nr.2226/12.09.2013 cls 3 eliberata de ANRSC.

Investigatie Comisia Europeana

In luna Martie 2017, Comisia Europeana a deschis o investigatie in cazul CEH, referitoare la imprumuturile primite de catre Societate.

In acest stadiu, Comisia considera ca imprumutul reprezentand ajutor pentru salvare, inclusiv partea prelungita si nerambursata a acestuia, imprumutul acordat pentru restituirea ajutoarelor incompatibile anterioare, imprumuturile de la BCR si BRD contractate in beneficiul CE Hunedoara si imprumutul de la BIRD acordat CE Hunedoara care a fost garantat de catre statul roman reprezinta ajutoare de stat in sensul articolului 107 alineatul (1) din tratatul privind functionarea Uniunii Europene.

d) Onorariile platite auditorilor / censorilor

Auditul situatiilor financiare pentru exercitiul financial incheiat la 31.12.2017 este asigurat de firma BDO Audit SRL. (Pentru exercitiul financial incheiat la 31.12.2016 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 (APS264/16.03.2018-5521 pentru anul 2017, respectiv CD6725/19.01.2017-4944/23.01.2017 pentru anul 2016).

e) Datorii probabile si angajamente acordate

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2017

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

Angajamente de capital

	Exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2016	Exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2017
Angajamente ferme	105.985.462	77.438.394
Alte garantii acordate	412.020	3.621.440
Total	106.397.482	81.059.834

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).

In urma efectuarii platilor restante catre CNIM in suma de 20.631.115,94 lei in cursul lunilor martie si aprilie 2017, au fost 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 lucrurile care nu necesita remobilizare precum si termenele pentru negocierea costurilor de suspendare, ajustarea pretului contractului si extinderea garantilor.

Proiectul este realizat la data prezentei in proportie de 97,7 %.

Conform Actului Aditional nr. 9 la contractul nr. 142/2010 incheiat cu Constructions Industrielles de la Mediterranee (CNIM), termenul limita pentru finalizarea proiectului este la data de 28 iulie 2018. Dupa aceasta data, in termen de maxim 6 luni urmeaza a se efectua teste de garantie pentru a demonstra ca instalatiile sunt capabile sa atinga performantele garantate conform Specificatiilor Tehnice.

- 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 cenusia Valea Caprisoara” din cadrul investitiei SSD. Contractul are valoarea de 2.168.343,04 lei, iar la data de 31.12.2017 sunt inregistrate realizari in valoare de 2.168.343,04 lei. Au fost receptionate lucrarile realizate prin PVR la PIF nr.SPAR 36.06.16/19.12.2016, aprobat cu observatii iar observatiile au fost solutionate.

- 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; In aceasta valoare sunt prevazute a se finaliza lucrarile de constructii din gospodaria de carbune; finalizarea amenajarii terenului aferent stivei de carbune sud, lucrare realizata in procent de 74%; realizarea amenajarii stivei de carbune nord (aceste doua lucrari sunt impuse de legislatia de mediu); reintregirea fluxului de benzi prin realizarea urmatoarelor lucrari de constructii: cale de rulare pentru masina combinata MCa; turn T3; estacada banda 11a; estacada banda 12a ,

- 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 54.299.332 lei si rest de executat la data de 31.12.2017 valoarea de 47.471.324 lei; La aceasta data procentul de realizare a lucrarilor este de aproximativ 55% cu mentiunea

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2017

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

ca unele lucrari importante sunt realizate in proportie de 95%. Proiectul initial al obiectivului „Amenajare Hidrotehnica Baleia” nu mai are eficienta tehnica si economica deoarece, aceasta investitie la finalizarea ei, trebuie sa asigure realizarea unei acumulari de apa, cu un volum util de cca. 1,4 mil. mc, necesar pentru asigurarea unui debit de apa de 500 mc/h, calculat in anul 1991 pentru functionarea a 6 cazane de abur (unul ulterior sistat in faza de proiect in anul 2002) care deserveau grupul 4 de 150 MW si grupurile energetice 1, 2 si 3 de 50 MW, precum si asigurarea apei tehnologice necesare pentru un CAF de 100 Gcal/h. Grupurile energetice 1, 2 si 3 de 50 MW la data prezentei sunt dezafectate. In concluzie finalizarea acumularii conform proiectului initial din 1991 – nu isi mai gaseste eficienta si acumularea trebuie sa fie utilizata in alt scop. Solutia cea mai indicata este preluarea acestui obiectiv de catre autoritatatile publice locale care au posibilitatea accesarii fondurilor nerambursabile in vederea exploatarii potentzialului hidrologic, turistic si industrial – finalizand lucrările necesare la inalțimea actuala a barajului de 34 m, față de inalțimea proiectată de 67 m. In acest sens s-au purtat dicutii cu reprezentanții administrației locale și aceștia sunt interesați de propunerile CEH-SE Paroșeni.

- contractele nr.2309/1991 incheiat cu SC Energomontaj S.A. Bucuresti si nr. 207A/1994 incheiat cu S.C. IMUC S.A. Pitesti pentru lucrările 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. In aceasta valoare sunt prevazute a se finaliza lucrările mecanice, electrice si de automatizare din gospodaria de carbune; finalizarea benzilor B 9b si B 10b realizate in procent de 92%; reintregirea fluxului de benzi prin realizarea benzilor B 11a si B 12a .

- contractul nr. APS 2931/8022/06.02.2014 cu obiectul: „Servicii de proiectare pentru: Studiu de prefezabilitate si Studiu de fezabilitate pentru „Marirea si asigurarea capacitatii de depozitare sub forma de slam dens si dupa anul 2017, a zgorii, cenusii si slamului de ghips, rezultate din functionarea Electrocentrale Paroseni”, in valoare de 400.000 lei, cu un rest de executat la 31.12.2017 de 30.000 lei. Documentatiile sunt intocmite de proiectant in totalitate. Nu a fost emisa factura pana la 31.12.2017, deoarece documentul obtinut in baza proiectului si in urma caruia se putea emite factura a fost emis de catre Agenția pentru Protecția Mediului Hunedoara in ianuarie 2018.

Alte garantii acordate reprezinta scrisori de garantie bancara, principalele garantii fiind emise in favoarea Alstom Infrastructure Romania 3.541.440 lei si CN Transelectrica 80.000 lei (la 31.12.2016 principalele garantii acordate erau : CN Transelectrica 382.020 lei).

Angajamente legate de mediu

In concordanța cu modificările 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.

Acst program priveste limitarea emisiilor in atmosfera de anumiti poluantri 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 zgorii 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

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2017

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

- 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.

In ceea ce priveste activitatea desfașurata de Sucursala Electrocentrale Deva (S.E. Deva) se au in vedere prevederile din Legea 278/2013 – privind emisiile industriale: „1. Instalații energetice. 1.1. Arderea combustibililor in instalații cu o putere termica nominala totala egala mai mare de 50 MW”, lege care transpune in legislatia nationala prevederile Directivei 2010/75/UE – privind emisiile industriale.

In luna octombrie 2014, Statul Roman a elaborat un Plan Național de Tranzitie (PNT) care cuprinde 38 de instalatii mari de ardere care au nevoie de investitii pentru conformarea cu noua directiva europeana privind emisiile industriale.

In conformitate cu prevederile art. 32 din legea 278/2013 – privind emisiile industriale, S.E. Deva a solicitat includerea in PNT, care permite adaptarea instalatiilor energetice la noile cerinte impuse de legislatia europeana de mediu, pana la termenul limita 30.06.2020.

Sucursala Electrocentrale Deva din cadrul CEH a fost inclusa in Planul National de Tranzitie (PNT) aflat sub incinta prevederilor capitolului III al Directivei 2010/75/UE - privind emisiile industriale, pentru perioada 01.01.2016 ÷ 30.06.2020, conform:

- planului adoptat de Comisia Europeană (CE) prin Decizia C(2015)1758 final/20.03.2015;
- modificat la data de 3 martie 2016, prin adoptarea Deciziei C (2016) 1249 -privind Notificarea de catre Romania a Planului National de Tranzitie modificat;
- modificat la data de 2 iunie 2017, prin adoptarea Deciziei C (2017) 3619 final -privind Notificarea de catre Romania a Planului National de Tranzitie modificat.

Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A. este cuprinsa in ANEXA Deciziei C (2017) 3619 final/02.06.2017: „Lista instalatiilor incluse in Planul National de Tranzitie (PNT)” cu instalatiile:

- S.C. Complexul Energetic Hunedoara S.A. - Sucursala Electrocentrale Deva nr. 2 (IMA 2) - Putere termica nominala totala la 31.12.2010: 1056 MWt (pozitia 16);
- S.C. Complexul Energetic Hunedoara S.A. - Sucursala Electrocentrale Deva nr. 3 (IMA 3) - Putere termica nominala totala la 31.12.2010: 1056 MWt (pozitia 17).

Prin Ordinul nr. 1430/1063/2017/220/2018 a fost aprobat Planul National de Tranzitie pentru instalatii de ardere aflate sub incinta prevederilor capitolului III din Legea nr. 278/2013 privind emisiile industriale, care confirma si instalatiile mari de ardere ale Sucursalei Electrocentrale Deva:

- IMA nr. 2 – Termen de conformare: 31.12.2018;
- IMA nr. 3 – Termen de conformare: 30.06.2020.

Masurile care trebuie implementate la IMA pentru respectarea valorilor limita de emisie prevazute de Directiva 2010/75/UE constau in principal in:

- retinerea dioxidului de sulf din gazele de ardere prin montarea de instalatii de desulfurare performante, cu o rata de desulfurare de minim 97%;
- reducerea emisiilor de oxizi de azot din gazele de ardere prin aplicarea de masuri primare (arzatoare NOX redus, sisteme de control automatizat al arderii etc) și masuri secundare (reducerea selectiva catalitica, reducerea selectiva noncatalitica, tehnologia Ozone DeNOx etc);
- reducerea emisiilor de pulberi de cenușa din gazele de ardere prin reabilitarea instalatiilor de desprafuire (electrofiltre) existente sau utilizare combinata cu instalatia de desulfurare.

Prin publicarea Deciziei de punere in aplicare (UE) 2017/1442 a Comisiei din 31 Iulie 2017, peste 3500 de instalatii energetice de la nivelul UE – 28, trebuie sa inceapa un nou proces de modernizare si sa ceara o noua revizuire a Autorizatiilor Integrate de Mediu, cu respectarea unor valori limita de emisie pentru SO2, NOX si Pulberi mult mai stricte, termenul limita stabilit fiind 17 August 2021. Noile modernizari ale instalatiilor trebuie sa cuprinda si tehnici de reducere a emisiilor de Mercur (Hg), Acid Clorhidric (HCl) si Acid Fluorhidric (HF), precum si a emisiilor de Monoxid de Carbon (CO).

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2017

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

In conformitate cu propunerea angajament a S.E. Deva din Programul de Actiuni detaliat in solicitarea pentru Autorizatia Integrata de Mediu depusa la Agentia pentru Protectia Mediului Hunedoara, Societatea are in vedere urmatoarele actiuni:

Pentru grupurile energetice nr. 3 și nr. 4, prevenirea și reducerea emisiilor de poluanti din gazele de ardere, conform recomandarilor „Decizie de punere in aplicare (UE) 2017/1442 a Comisiei din 31.07.2017 de stabilire a concluziilor privind cele mai bune tehnici disponibile (BAT) pentru instalatiile de ardere de dimensiuni mari, in temeiul Directivei 2010/75/UE a Parlamentului European și a Consiliului”, care reprezinta referinta pentru stabilirea conditiilor de autorizare a instalatilor mari de ardere.

In anul 2018 se vor actualiza studiile de fezabilitate pentru conformarea grupului energetic nr. 3, respectiv nr. 4, la legislatia de mediu. Aceste studii vor compila și vor reface/actualiza documentatiile elaborate anterior in ce privesc emisiile de SO₂, NOX și pulberi, la care vor adauga noi solutii tehnice de reducere a emisiilor de noxe gazoase conform Deciziei de punere in aplicare (UE) 2017/1442 cu referire la emisiile de Hg, HCl, HF, CO și daca este cazul a emisiilor de NH₄. Solutiile propuse trebuie sa asigure limitarea emisiilor poluante la valorile reglementate.

Valorile estimate pentru cele doua obiective de investitii sunt de 240.000 mii lei pentru grupul 3, respectiv 220.000 mii lei pentru grupul 4.

Totodata, va trebui finalizata investitia „CTE Deva. Colectarea și transportul in depozit a zgurii, cenușii și a produselor de desulfurare” pentru prima etapa (stacia 2 ce deservește grupurile energetice nr. 3 și 4) utilizand tehnologia șlamului dens. Avand in vedere ca lucrările au fost sistate si contractul incheiat pentru realizarea acestei lucrari a incetat, va trebui incheiat un nou contract pentru finalizarea lucrarilor. Restul de lucrari de executat pentru acest obiectiv este de 57.000 mii lei.

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

- Licenta ANRE nr. 1122/02.11.2012 pentru producerea de energie electrica (valabilitate 25 ani)
- Licenta ANRE nr. 1123/02.11.2012 pentru producerea de energie termica (valabilitate 25 ani)
- Licenta ANRE nr. 1124/02.11.2012 pentru furnizarea de energie electrica (valabilitate 10 ani)
- Licenta ANRSC nr. 2226 ,clasa 3/12.09.2013 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 mobiliară și imobiliară din patrimoniul aferent Sucursalei Electrocentrale Paroseni, prin constituirea de garantii reale mobiliare și imobiliare în 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 23.047.121,68 euro (107.392.672,89 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;

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2017

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

- Contract de Ipoteca Mobiliară nr. 605990/04.02.2013, pentru bunuri în valoare de 70.385.266 euro (327.974.223,98 lei) înregistrat la Arhiva Electronica de Garantii Reale Mobiliare La Camera de Comert si Industrie a Romaniei - Centrala sub nr.2013-00027224721915-MJM

Valoarea totală a garanțiilor constituite în favoarea Ministerului Finanțelor Publice pentru cele trei credite la 31 decembrie 2017 este 435.366.896,87 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 și 165/02.06.2015 pentru suma totală de 49.275.100,00 lei.

3) Sechestrul asigurator instituit de către MFP pentru obligații restante făcute 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, 14149/19.05.2016 și DEX30683/28.11.2016, pentru suma totală de 959.392.286,19 lei.

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

5) Sechestrul asigurator instituit în favoarea Compact Security SRL în insolvență, conform Proces Verbal de Sechestrul din 06.02.2017, pentru suma totală de 256.972,28 lei.

6) Sechestrul asigurator instituit în favoarea Upsrom Industry SRL, conform Proces Verbal de Sechestrul din 26.04.2017, pentru suma totală de 1.777.020,88 lei.

f) Angajamente primite

	Exercitiul financial incheiat la <u>31 decembrie 2016</u>	Exercitiul financial incheiat la <u>31 decembrie 2017</u>
Giruri și garanții primite	34.211.445	35.029.397

Girurile și garanțiile primite reprezintă scrisori de garantie bancară, polite de asigurare și garanții bancare primite în principal de la Constructions Industrielles De La Méditerranée (30.427.841 lei), SC Hidroconstructia SA (2.697.408 lei), Telegerna SRL Deva (944.487 lei), Gavella Com SRL Oradea (419.093 lei) și Gamiatricos Com SRL (280.623 lei).

g) Tranzactii cu partile afiliate

Hidro Tarnita SA

La data de 31 decembrie 2017, structura acionariatului SC Hidro Tarnita SA a fost:

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

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

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

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2017

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

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 diferența pana la finele anului 2014.

La data de 31 decembrie 2016, 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.

Nici in cursul anului 2017 si nici 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 diferența 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.

Ministerul Energiei (MEIMMMA)

Nici in cursul anului 2017 si nici in cursul anului 2016 CEH nu a avut tranzactii cu Ministerul Energiei.

h) 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 rejudicare 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 exista doua dosare avand ca obiect cererea de deschidere a procedurii insolventei:

- Dosarul nr.5277/97/2016 aflat pe rolul Curtii de Apel Alba Iulia, in care Societatea Complexul Energetic Hunedoara a declarat apel impotriva Hotararii nr.8/07.02.2017 pronuntata de catre Tribunalul Hunedoara in Dosarul nr.5277/97/2016 (cerere de deschidere a procedurii insolventei la cererea SCEH S.A.), hotarare prin care a fost respinsa cererea de deschidere a procedurii insolventei. La termenul din data de 18.05.2017 s-a dispus suspendarea cauzei in conformitate cu dispozitiile art.64 (4) Cod procedura civila, pana la solutionarea de catre ICCJ a Dosarului 5277/97/2016/a5. Dosarul nr. 5277/97/2016/a5 avand drept obiect recurs impotriva incheierii de sedinta din data de 11.05.2017 prin care a fost respinsa cererea de interventie a Sindicatului Noroc Bun a fost solutionat de I.C.C.J-Completul filtru nr.1 la termenul din data de 24.04.2018 prin anularea recursului declarat de recurrentul Sindicatul Noroc Bun impotriva incheierii din 11.05.2017 pronuntata de Curtea de Apel Alba Iulia. Urmeaza ca dosarul nr.5277/97/2016 sa se repuna pe rol.

- Dosarul cu nr.5075/97/2016 aflat pe rolul Tribunalului Hunedoara, care are ca obiect cererea de deschidere a procedurii insolventei la cererea creditorilor debitorului CEH SA. Prin Incheiere de suspendare din data de 08.03.2017 pronuntata in dosarul nr.5075/97/2016 s-a dispus suspendarea

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2017

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

judecarii cauzei in baza art.413(1) pct.1 NCPC pana la solutionareaapelului formulat impotriva Hotararii nr.8/07.02.2017 pronuntata in dosarul nr. 5277/97/2016.

i) 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 exploatari 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 exploatari miniere. Aceste documentatii au facut obiectul notificarii intocmite conform prevederilor Decizie 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 aprobată 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 diferenței dintre costurile de producție și veniturile realizate din vânzarea carbunelui (art.3 din Decizia 787/2010/UE) și 66.604 mii lei pentru acoperirea costurilor exceptionale (art.4 din Decizia 787/2010/UE).

Valoarea ajutorului de stat a fost aprobată pentru perioada ianuarie-decembrie 2017. In perioada octombrie 2016-martie 2017 au existat intarzieri legate de viteza de avansare a abatajelor aflate in exploatare la EM Lupeni datorate in special unor accidente tectonice (aparitia unor falii) și a unor infiltratii de apa intempestive care au condus la prelungirea termenelor stabilite pentru finalizarea exploatarii rezervelor pregatite la EM Lupeni.

De asemenea in cursul lunii mai 2017 la EM Lupeni in proximitatea unui abataj aflat in exploatare au aparut fenomene de autoincalzire a carbunelui fapt pentru care au fost intarziate lucrările de exploatare a carbunelui și s-a lucrat la lichidarea acestui fenomen in vederea continuarii activitatii de productie in conditii de securitate. Acest lucru a determinat prelungirea termenului de exploatare a carbunelui in zona abatajului mentionat anterior pana la epuizarea resurselor de carbune pregatite.

Urmare aspectelor prezентate mai sus a rezultat necesitatea prelungirii duratei de exploatare la EM Lupeni pana la finele anului 2018.

EM Lonea și EM Lupeni sunt printre cele mai vechi exploatari miniere din bazinul carbonifer al Vaii Jiului avand o structura de lucrari miniere extinsa pe mai multe niveluri de exploatare (orizonturi) cu mai multe incinte care și-au pierdut utilitatea odata cu creșterea adâncimii de exploatare a carbunelui. Ca urmare a acestui fapt s-a constat in ultima perioada agravarea fenomenelor de subsidenta (deformari ale suprafetei datorate exploatarii carbunelui efectuate in subteran) care au determinat modificari ale Planurilor de incetare a activitatii atat pentru EM Lonea cat și pentru EM Lupeni. Aceasta situatie a dus la decalarea termenelor de inchidere a unitatilor miniere dupa finalizarea activitatii de productie stabilita pentru data de 31 decembrie 2018.

Noul Plan de inchidere prevede ca incetarea activitatii de productie pentru EM Lonea și EM Lupeni sa fie data de 31.12.2018. Activitatea de productie se va desfașura pana la epuizarea rezervelor deschise, pentru a putea permite efectuarea lucrarilor miniere de inchidere in conditii de siguranta a personalului și a zacamantului.

In acest sens, a aparut necesitatea intocmirii unor planuri de inchidere treptata a fiecarei zone de zacamant deschisa, a fiecarei capacitatii de productie epuizate.

Avand in vedere ca inchiderea celor 2 unitati trebuie sa se faca in conditii de siguranta cu conservarea straturilor de carbune și evitarea unor eventuale accidente care ar putea aparea in conditiile in care nu s-ar respecta procedura de inchidere a minelor in conformitate cu prevederile Legii Minelor nr.85/2003 s-a constat ca este necesara prelungirea termenelor de inchidere subterana astfel:

-EM Lonea pana la finele anului 2020

-EM Lupeni pana in luna iulie 2021

Prin Decizia C (2018) 1001/final au fost aprobatate modificarile aduse planului de inchidere a minelor de carbune necompetitive EM Lonea si EM Lupeni pentru perioada aprilie 2017-2024 in suma totala de

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2017

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

679.943 mii lei.

Pentru anul 2017 conform Deciziei C (2018) 1001/final s-a autorizat suma de 122.560 mii lei din care 97.550 mii lei pentru acoperirea diferenței dintre costurile de producție și veniturile realizate din vânzarea carbunelui (art.3 din Decizia 787/2010/UE) și 25.010 mii lei pentru acoperirea costurilor exceptionale (art.4 din Decizia 787/2010/UE).

La închiderea exercitiului finanțier 2017 s-au constatat următoarele sume cuvenite din ajutorul de stat:
-78.810.345 lei pentru acoperirea diferenței dintre costurile de producție și veniturile realizate din vânzarea carbunelui

-18.860.980 lei pentru acoperirea costurilor exceptionale (18.451.200 lei pentru platile compensatorii acordate celor 496 persoane disponibilizate, 215.620 lei pentru cursurile de reconversie profesională pentru cei care și-au pierdut locul de munca și 194.160 lei pentru PIA și avizele și proiectele tehnice necesare lucrarilor de închidere subterana).

j) Serviciu de interes economic general -SIEG

Autoritatile romane intenționeaza să incredinteze prestarea unui serviciu de interes economic general (SIEG) unei întreprinderi, în scopul asigurării securității aprovizionării cu energie electrică precum și a creșterii nivelului de adevarata a sistemului electroenergetic național-SEN (în urma experienței rezultate din funcționarea sistemului și a interconexiunii ENTSO-E în luna ianuarie 2017), prin producerea și livrarea acesteia cu grupul nr. 3 Deva și grupul nr. 4 Paroșeni, în perioada 2017-2024 și prin utilizarea ca și combustibil de bază a huilei din producție indigenă și a gazului natural ca suport de ardere.

Întreprinderea care va desfasura acest serviciu de interes economic general va fi beneficiara unui ajutor de stat sub forma unei compensații care va reprezenta diferența între pretul (preturile) de referință ale energiei electrice vândute de către operatorul celor două grupuri, aprobate de autoritatea competență la nivelul justificat și pretul de vânzare al energiei electrice în piața concurențială, corespunzător cantitatilor vândute.

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

În urma unei analize elaborate de CN Transelectrica a rezultat că există o problemă de securitate a aprovizionării cu energie electrică pentru partea centrală vestică a României, situație care justifică în totalitate necesitatea menținerii în funcțiune a celor două grupuri energetice până în anul 2024 când Transelectrica va finaliza investitia pentru lucrările de trecere a axului „Banat” (axul 220 kV Portile de Fier - Reșița - Timișoara - Sacalaz - Arad) de la tensiunea de 220 kV la tensiunea de 400 kV și de realizare a noii linii de interconexiune Reșița - Pancevo (dublu circuit), în vederea creșterii nivelului de siguranță în funcționarea CHE Portile de Fier 1 și a creșterii capacitații de transfer între România cu Serbia și Ungaria. Lucrările de investiții care se vor executa până în anul 2024 cu intreruperea axului „Banat” pe rand pentru fiecare componentă să, vor conduce la regimuri de funcționare cu suprasarcini pentru axul de 220 kV Urechești - Targu Jiu N. - Paroșeni - Baru Mare - Hașdat, Mintia, care pot fi eliminate prin funcționarea unui grup generator în CTE Mintia și a unui grup generator în CET Paroșeni.

În scopul implementării acestui serviciu se poartă discuții și se fac analize de către autoritatile romane și Comisia Europeană pentru clarificarea tuturor aspectelor legate de încredințarea prestării acestui serviciu operatorului economic care ar urma să îl gestioneze prin utilizarea activelor necesare funcționării unor grupuri de la SE Deva și a grupului nr. 4 de la SE Paroșeni aflate în prezent în patrimoniul Complexului Energetic Hunedoara.

k) Concedieri colective

La intocmirea Planului de disponibilizare al Societății Complexul Energetic Hunedoara S.A. pentru anul 2017 s-a prevăzut să fie concediate un număr de 1.086 de persoane, în două etape, astfel:

- în prima etapă 496 de salariați cu data de 11.12.2017
- în a doua etapă 590 de salariați cu data de 30.12.2017.

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2017

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

Planul de disponibilizare a fost avizat de Consiliul de Administratie al societatii prin Hotararea nr.29 din data de 24.10.2017 și aprobat de Adunarea Generala a Actionarilor prin Hotararea nr.12 din data de 24.10.2017.

In baza art.7 lit. b) din Ordonanta de urgență a Guvernului nr. 36/2013 privind aplicarea în perioada 2013-2018 a unor măsuri de protecție socială acordată persoanelor disponibilizate prin concedieri colective efectuate în baza planurilor de disponibilizare, aprobată cu completari prin Legea nr. 259/2013, cu modificările și completările ulterioare, pentru disponibilizarea persoanelor de la Societatea Complexul Energetic Hunedoara - S.A. a fost emisă Hotararea nr.820/15.11.2017.

In Contractul Colectiv de Munca al societatii pentru anul 2017 partile au convenit ca la incetarea contractului individual de munca din initiativa unitatii, prin concedieri colective, salariatii de la sucursalele EM Lonea și EM Lupeni sa primeasca o indemnizatie bruta de 37.200 lei/persoana, platita intr-o singura tranșă.

Avand in vedere prevederile Deciziei C (2018) 1001/final, prin care au fost aprobate modificarile aduse planului de inchidere a minelor de carbune necompetitive EM Lonea si EM Lupeni pentru perioada aprilie 2017-2024, au fost efectuate concedieri colective pentru 496 de salariatii (213 persoane de la EM Lonea, 283 persoane de la EM Lupeni). Contractele individuale ale salariatilor care au beneficiat de plati compensatorii au incetat la data de 11.12.2017.

Suma utilizata pentru platile compensatorii persoanelor concediate in anul 2017 a fost de 18.451.200 lei.

I) Reconversia profesionala:

Avand in vedere Planul de Inchidere pentru accesarea ajutorului de stat necesar facilitarii inchiderii minelor de carbune necompetitive intocmit conform precizarilor din Decizia 2010/787/UE, unitatile miniere de productie a carbunelui au intrat in proces de inchidere definitiva. Concomitent cu derularea acestui proces, pentru atenuarea consecintelor aplicarii acestuia din punct de vedere social, este prevazut un program de reconversie profesionala prin care se vine in sprijinul salariatilor pentru ca aceștia sa își gaseasca un nou loc de munca in afara industriei carbunelui.

Programele de reconversie profesionala, organizate in baza Referatului de necesitate privind achizitia serviciilor de formare profesionala intocmit de Serviciul Resurse Umane Organizare inregistrat cu nr.DG 12.961/1/31.10.2017 , s-au demarat cu data de 14.11.2017 pentru un numar de 221 salariatii din cadrul societatii.

Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A. a incheiat contracte de prestari servicii cu furnizorii de formare profesionala , in care sunt stabilite tarifele aplicate participantilor, pe fiecare program in parte.

Suma utilizata pentru reconversia profesionala in anul 2017 a fost de 215.620 lei.

m) Lucrarile de inchidere miniera subterana:

Acstea constau in:

-executia constructiilor de inchidere (diguri de retinere și diguri de izolare)

-lucrari conexe constructiilor și a zonelor de inchidere (reprofilare, planare și stabilirea zonelor de amplasare a digurilor)

-activitati de exploatare și intretinere pentru punerea in siguranta a minei (evacuare ape de mina, aeraj și utilitati pentru servicii subterane)

Acste lucrari se executa in conformitate cu prevederile proiectelor tehnice de inchidere și ecologizare de la fiecare sucursala miniera din componenta respectiv EM Lonea și EM Lupeni.

Suma utilizata pentru avizarea documentatiilor necesare pentru inchiderea minelor in anul 2017 a fost de 194.160 lei.

14. CONTINGENTE

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

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 2017

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 adecate.

Imobilizari corporale de natura patrimoniului public

La 31 decembrie 2017, Societatea are inregistrate imobilizari corporale de natura patrimoniului public: baraj de priza, devisor 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 10.844.156 lei (15.819.005 lei la 31.12.2016), 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 initiatia 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 fata de EUR in cursul anului 2017, dar s-a apreciat fata de USD si JPY. Desi moneda de referinta a Societatii este Leul, Societatea desfasoara tranzactii si in alte valute decat Leul. In prezent, nu exista o piata in afara Romaniei, pentru conversia leului in alte valute.

(ii) Riscul de piata

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

(iii) Riscul de credit

Riscul de credit legat de creantele comerciale este relativ redus datorita numarului de clienti ce alcatuiesc baza de clienti ai Societatii. Societatea are cu preponderenta tranzactii comerciale cu CN Transelectrica pentru servicii tehnologice de sistem si pentru vanzarile de energie electrica pe piata de echilibrare. Creantele rezultate din vanzarea energiei electrice pe PZU, nu prezinta risc de neincasare ca urmare a

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2017

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

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 2017, Societatea avea incheiate contracte de imprumut dupa cum urmeaza:

- **BEI:** suma trasa si nerambursata de 26.936.250,03 euro, echivalentul a 125.514.844,20 lei; la data de 31.12.2017 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 diferența de 26.120.000 euro, rata de dobanda este de 2,551% conform graficelor de rambursare comunicate de BEI prin intermediul Ministerului de Finante. Acest credit a inceput sa 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 trasa si nerambursata de 15.796.000 euro, echivalentul a 73.604.621,20 lei; la data de 31.12.2017 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 quantum de 2,5% din suma imprumutului de la BCR (448.750 euro).
- **BRD:** suma trasa si nerambursata de 13.524.000,00 euro (echivalentul a 63.017.782,80 lei) la data de 31.12.2017, valoarea sumei trase este de 14.700.000 euro, cu o rata a dobanzi de 3,79 % pe an conform Acordului de Imprumut Subsidiar (AIS) nr. 539.296/05.06.2014. Acest credit urma 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 quantum de 2,5% din suma imprumutului de la BRD (367.500 euro).

(v) Riscul aferent mediului economic

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

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

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

SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC HUNEDOARA S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

INTOCMITE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2017

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

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 lichiditat, analiza respectarii contractelor de creditare si a altor obligatii contractuale, evaluarea incertitudinilor semnificative, inclusiv a incertitudinilor legate de capacitatea Societatii de a continua sa functioneze pentru o perioada rezonabila de timp, ca urmare a scaderii cererii, toate acestea ridic 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 datorile 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 increderei au determinat depunerea unor eforturi coordonate din partea guvernelor si a Bancilor Centrale in vederea adoptarii unor masuri speciale avand drept scop contracararea aversiunii tot mai mari fata de risc si restabilirea unor conditii normale de functionare a pielei.

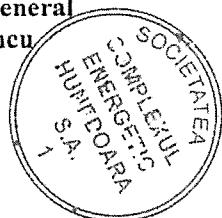
Conducerea Societatii nu poate estima evenimentele care ar putea avea un efect asupra sectorului industrial din Romania si ulterior ce efect ar putea avea asupra acestor situatii financiare.

Conducerea nu poate estima credibil efectele asupra situatiilor financiare ale Societatii rezultate din deteriorarea lichiditatii pielei 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 sau a accesului limitat la fonduri.

Director General
Viorel Stancu



Director Economic
Ioana Arvunescu