

**Societatea Complexul Energetic
Hunedoara S.A.**

**Situatii financiare auditate
pentru exercitiul incheiat la
31 decembrie 2017**

**intocmite in conformitate cu
OMFP 2844/ 2016**



CUPRINS	PAGINA
RAPORTUL AUDITORILOR INDEPENDENȚI	3 - 9
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR	10 - 36
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE	37
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL	38
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII	39-40
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	41
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE	42 - 97
ANEXA. Situatia diferențelor dintre tratamentul contabil potrivit OMFP nr. 2844/2016 vs. OMFP nr. 1802/2014	98

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

**Către: Acționari,
Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A.**

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare***Opinia cu rezerve***

[1] Am auditat situațiile financiare anexate ale societății **Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A. ("Societatea")** - cu sediul social în Petroșani, strada Timișoarei, nr.2, jud. Hunedoara, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO30855230 -, care cuprind Situația poziției financiare la 31 decembrie 2017, Situația rezultatului global, Situația modificărilor capitalurilor proprii și Situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative, precum și alte note explicative.

[2] Situațiile financiare menționate se referă la:

- | | |
|---------------------------------------------|------------------------------|
| > Activ net/Total capitaluri: | -2.842.711.929 Lei, negative |
| > Rezultatul net al exercițiului finanțier: | - 771.384.045 Lei, pierdere |

[3] În opinia noastră, cu excepția posibilelor efecte ale aspectelor descrise în secțiunea *Baza pentru opinia cu rezerve* din raportul nostru, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2017, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("OMFP 2844/2016").

Baza pentru opinia cu rezerve

[4] Așa cum este prezentat la Nota [3] [i] Beneficiile Angajaților și Nota [14] Provizioane, în conformitate cu prevederile contractului colectiv de muncă, Societatea are obligația de a acorda beneficii salariaților la pensionare. Astfel de operațiuni îndeplinește criteriile de recunoaștere a provizioanelor pentru pensii și obligații similare. Societatea nu a efectuat evaluarea valorii actuale a obligaților viitoare cu privire la aceste beneficii în natură și recompense. La 31 decembrie 2016, Societatea a estimat provizioane pentru pensii și alte beneficii după pensionare în sumă de 2.923.433 Lei în baza prevederilor Contractului Colectiv de Munca din septembrie 2016. La 31 decembrie 2017, acest provizion a fost diminuat până la suma de 2.296.977 Lei. Datorită lipselui unui raport pentru evaluarea valorii actuale a obligaților viitoare cu privire la aceste beneficii, noi nu am putut identifica ajustările necesare în legătura cu aceste provizioane și impactul corespunzător asupra rezultatului reportat și asupra rezultatului perioadei curente. Opinia de audit exprimată pentru exercițiul finanțier 2016 a fost modificată în același sens.

[5] Așa cum este prezentat la Nota [4] Imobilizari corporale, situațiile financiare includ imobilizari în curs în suma de 70.455.425 Lei (31 decembrie 2016: 70.455.425 Lei) ce reprezintă piese de schimb și modernizări care urmează a fi utilizate pentru retehnologizarea Blocului Energetic nr. 4 de la Electrocentrale Deva.

Conducerea Societății consideră că imobilizările în curs vor fi continuat și finalizate pe baza planurilor de investiții viitoare, dar nu a întocmit o analiză pentru a stabili dacă valoarea recuperabilă a acestor active este mai mare decât valoare contabilă netă. Având în vedere vechimea proiectelor și lipsa fondurilor necesare pentru finalizarea lor, noi nu am fost în masură să obținem informații suficiente și adecvate privind valoarea recuperabilă a acestor active la data de 31 decembrie 2017. Astfel, noi nu am putut să determinăm dacă sunt necesare ajustări de depreciere ale acestor active și a impactului corespunzător în rezultatul global și cel reportat. Opinia de audit exprimată pentru exercițiul finanțier 2016 a fost modificată în același sens.

[6] Așa cum este prezentat la Nota [4] Imobilizari corporale, Societatea deține mijloace fixe de natura terenurilor și construcțiilor în valoare de 637.386.198 Lei la 31 decembrie 2017 (31 decembrie 2016: 671.876.489 Lei) care au fost prezentate la valoarea lor justă determinată la 31 decembrie 2012 de către un evaluator independent autorizat. Ulterior, Societatea nu a efectuat o nouă reevaluare pentru a actualiza valoarea justă a acestor active imobilizate. Acest tratament contabil nu este conform cu prevederile OMFP nr. 2844/2016 care stipulează că reevaluările trebuie facute cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă de la data bilanțului. Datorită lipsei acestei reevaluări la valoarea justă, noi nu am fost în măsură să determinăm ajustările care ar fi fost necesare în legatură cu această poziție bilanțieră și să estimăm impactul potențial asupra capitalurilor proprii, rezultatului perioadei curente și impozitului amanat.

[7] Imobilizările corporale preluate de la Societatea Națională a Huilei SA Petroșani prin fuziunea din 01 august 2013 au fost amortizate folosind durate de serviciu pentru mijloace fixe noi. Nu am primit probe de audit suficiente și adecvate în legatură cu estimarea duratelor de amortizare prezentate mai sus. Urmare celor menționate anterior, noi nu am fost în măsură să determinăm ajustările valorii nete a imobilizărilor corporale și a impactului corespunzător în rezultatul curent și în rezultatul reportat. Opinia de audit exprimată pentru exercițiul financiar 2016 a fost modificată în același sens.

[8] Așa cum este prezentat la Nota [14] Provizioane și Nota [23] [ii] Angajamente legate de mediu, Societatea are obligația de a (i) repune în circuitul agricol terenurile aferente exploatarilor miniere la finalul perioadei de exploatare, (ii) închide depozitele de zgură și cenușă la finalul perioadei de exploatare și (iii) ecologiza, decontamina și nivele aceste terenuri. La 31 decembrie 2016, Societatea a recunoscut provizioane pentru dezafectare în sumă de 122.700.223 Lei în baza unor studii interne efectuate în perioadele anterioare, afectând rezultatul reportat cu suma de 119.834.285 Lei, și respectiv rezultatul exercițiului financiar al anului 2016 cu suma de 2.865.938 Lei. La 31 decembrie 2017, acest provizion a fost suplimentat cu 2.477.258 Lei, până la nivelul sumei de 125.177.481 Lei. Provizioanele reprezentând datorii existente din dezafectare, restaurare sau de natură similară ar fi trebuit recunoscute ca parte a costului acelor elemente de imobilizări corporale. Noi nu am fost în măsura să obținem probe de audit suficiente și adecvate în legatură cu evaluarea provizioanelor de dezafectare aferente exploatarilor miniere, respectiv depozitelor de zgură și cenușă. Astfel, noi nu am putut să determinăm dacă sunt necesare corecții asupra valorii imobilizărilor corporale, precum și impactul corespunzător asupra rezultatului reportat și a rezultatului global al exercițiului. Opinia de audit exprimată pentru exercițiul financiar 2016 a fost modificată în același sens.

[9] Am desfășurat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European („Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde și reglementări sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare* din acest raport. Suntem independenți față de Societate conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA și reglementările europene în vigoare) și conform cu cerințele etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare din România, inclusiv Regulamentul și Legea. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră cu rezerve.

Icertitudine semnificativă legată de continuitatea activității

[10] Așa cum este prezentat în Nota [2] [e] Continuitatea activității, poziția financiară și rezultatul operațional ale Societății sunt parțial dependente de decizile Autorității Naționale de Reglementare în Domeniul Energiei cu privire la tarifele de vânzare ale energiei electrice și termice, de modificări ale tarifelor și/sau decizii ale Statului Român, nefiind influențate exclusiv de către decizile conducerii Societății. Aceste aspecte diminuează influența conducerii asupra rezultatului operațional al Societății, precum și asupra recuperabilității valorii nete contabile a imobilizărilor corporale utilizate în producția de energie electrică și termică. Totodată, sectorul energetic suferă restructurări permanente, care ar putea avea un impact semnificativ asupra Societății.

La 31 decembrie 2017, situațiile financiare prezintă o pierdere curentă în sumă de 771.384.045 Lei (31 decembrie 2016: 858.339.518 Lei), pierdere reportată în sumă de 4.256.993.054 Lei (31 decembrie 2016: 3.485.630.908 Lei), obligații curente ce depășesc activele curente cu suma de 3.704.717.899 Lei (31 decembrie 2016: 2.988.964.371 Lei), iar rata lichidității curente de 0,032 (31 decembrie 2016: 0,036). Previziunile referitoare la exercițiul 2018 prezintă de asemenea un rezultat anual negativ.

ACESTE ASPECTE INDICĂ FAPTUL CĂ EXISTĂ O INCERTITUDINE SEMNIFICATIVĂ CARE AR PUTEA SĂ PUNĂ ÎN MOD SEMNIFICATIV LA ÎNDOIALĂ CAPACITATEA SOCIETĂȚII DE A-ȘI CONTINUA ACTIVITATEA. OPINIA NOASTRĂ NU ESTE MODIFICATĂ ÎN LEGĂTURĂ CU ACEST ASPECT.

Evidențierea unor aspecte

[11] Atragem atenția asupra Notei [23] [v] Insolvență Societate, în care se menționează faptul că în data de 07 ianuarie 2016, prin Sentința nr.1/F/CC/2016, Tribunalul Hunedoara a dispus deschiderea procedurii generale a insolvenței împotriva Societății, fiind desemnat un administrator judiciar provizoriu. În data de 03 mai 2016, Curtea de Apel Alba Iulia Secția a II-a Civilă, prin Decizia nr.279/2016 a anulat sentința 1/F/CC/2016 și a trimis cauza spre rejudicare Tribunalului Hunedoara. În data de 23 iunie 2016, prin încheierea pronunțată de judecătorul sindic al Tribunalului Hunedoara s-a dispus deschiderea procedurii generale a insolvenței, fiind desemnat un administrator judiciar provizoriu. În data de 08 noiembrie 2016, Curtea de Apel Alba Iulia a anulat încheierile privind deschiderea procedurii generale a insolvenței, decizie care a ramas definitivă. Ulterior, în data de 29 noiembrie 2016, Societatea a solicitat din nou deschiderea procedurii insolvenței, însă în 18 mai 2017, Curtea de Apel Alba Iulia a dispus suspendarea cauzei până la soluționarea de către Înalta Curte de Casație și Justiție (ICCJ). La termenul din 24 aprilie 2018, ICCJ a dispus anularea recursului declarat de recurrent, urmând ca dosarul insolvenței să se repună pe rol. Aceste situații financiare nu includ ajustări care ar putea proveni din rezultatul acestei incertitudini. Opinia noastră nu este modificată în legătură cu acest aspect.

[12] Atragem atenția asupra Notei [23] [ii] Angajamente legate de mediu, la situațiile financiare anexate, în care se menționează faptul că Societatea trebuie să urmărească prevederile Programului de Protecție a Mediului, care implică angajamente și investiții semnificative. Funcționarea în viitor a blocurilor energetice deținute de către Societate este dependentă de respectarea termenelor de conformare prevazute în Planul de Implementare a Directivei 2001/80/CE și a Directivei 2010/75/UE, precum și de capacitatea Societății de a obține finanțarea necesară pentru aceste investiții. Aceste situații financiare nu includ ajustări care ar putea proveni din rezultatul acestei incertitudini. Opinia noastră nu este modificată în legătură cu acest aspect.

[13] Așa cum se arată la Nota [14] Provizioane, la data întocmirii situațiilor financiare atașate, Societatea face obiectul unui număr semnificativ de litigii aflate pe rol, fiind chemată în instanță în calitate de părăt. Cu excepția cazurilor în care Societatea a recunoscut provizioane, conducerea Societății a considerat că aceste acțiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra performanței financiare și poziției financiare de la 31 decembrie 2017. Opinia noastră nu este modificată în legătură cu acest aspect.

Alte aspecte

[14] Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societății, în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarilor acestaia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

Aspecte cheie de audit

[15] Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniiei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

Aspect Cheie de audit

1. Recunoașterea veniturilor

Politica de recunoaștere a veniturilor este prezentată în Nota [3] [l] „Politici contabile semnificative - Recunoașterea veniturilor”. În conformitate cu ISA, există un risc implicit în recunoașterea veniturilor, datorat presiunii pe care conducează o poate resimță în legătură cu obținerea rezultatelor planificate.

Societatea realizează venituri în baza înțelegerilor contractuale încheiate cu clienții săi, precum și din participarea pe piețe reglementate de tranzacționare de energie electrică (OPCOM).

Veniturile sunt recunoscute în baza lîvrărilor de energie electrică și termică.

Modul de abordare în cadrul auditului:

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- evaluarea principiilor de recunoaștere a veniturilor în conformitate cu prevederile OMFP 2844/2016 și în raport cu politicile contabile ale Societății;
- testarea existenței și eficacității controalelor interne, precum și efectuarea de teste de detaliu în scopul verificării înregistrării corecte a tranzacțiilor;
- examinarea acurateței ajustărilor efectuate de societate sau a celor de efectuat, pentru respectarea principiului independentei exercițiilor, având în vedere condițiile și prevederile contractuale;
- testarea pe baza unui eșantion a soldurilor creațelor comerciale la 31 decembrie 2017, prin transmiterea de scrisori de confirmare.

2. Conformare certificate pentru emisii de gaze cu efect de seră

Conform legislației în vigoare, datorită faptului că prin procesul de obținere a energiei electrice se produce o poluare a mediului prin emisia de dioxid de carbon, există obligația Societății de a achiziționa certificate aferente acestor emisii de gaze cu efect de seră.

Conformarea se realizează până pe 30 aprilie din anul următor.

Întrucât la data închiderii exercițiului financiar aceste certificate nu sunt achiziționate integral, Societatea raportează un provizion aferent. Conform prevederilor OMFP 2844/2016, aceste provizioane sunt recunoscute la valoarea care ar fi fost achitată de Societate dacă ar fi achiziționat certificatele la 31 decembrie 2017.

Suplimentar, Societatea a recunoscut provizioane pentru penalitatea aferentă certificatelor nepredate pentru conformare la 30 aprilie.

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- examinarea producției de energie electrică pe fiecare sucursală și analiza emisiilor de noxe aferente acestelui producții;
- examinarea estimării efectuate de conducerea Societății cu privire la numărul de certificate necesare conformării;
- testarea prin sondaj a achizițiilor de certificate în anul 2017;
- examinarea surselor de informații cu privire la estimarea prețului unitar folosit pentru calculul provizionului la 31 decembrie 2017;
- examinarea estimării efectuate de conducerea Societății cu privire la penalitatea aferentă certificatelor nepredate pentru conformare.

Alte informații - Raportul administratorilor

[16] Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor și declarația nefinanciară, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea și nici declarația nefinanciară, aceasta fiind prezentată într-un raport separat.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acopera și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

[17] În legătura cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2017, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvențe cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportam dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-19 din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Finanțieră.

[18] În baza exclusiv a activităților care trebuie desfașurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- [a] Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul finanțier pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- [b] Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-19 din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Finanțieră.

[19] În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul finanțier încheiat la data de 31 decembrie 2017, nici se cere să raportăm dacă am identificat denaturari semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanța pentru situațiile financiare

[20] Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu OMFP 2844/2016 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

[21] În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacitatii Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând principiul continuității activității ca bază a contabilității, cu excepția cazurilor în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să opreasă operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

[22] Persoanele responsabile cu guvernanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare finanțieră al Societății.

Responsabilitatea auditorului într-un audit al situațiilor financiare

[23] Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA-urile va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

[24] Ca parte a unui audit în conformitate cu standardele de audit adoptate de Camera Auditorilor Finanțieri din România, care sunt bazate pe Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- [a] Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată de eroare, deoarece frauda poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern;
- [b] Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății;
- [c] Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente realizate de către conducere;
- [d] Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoleli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității;
- [e] Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

[25] Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanța, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe ale controlului intern pe care le identificăm pe parcursul auditului.

[26] De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanța o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independenta și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

[27] Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu guvernanța, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

[28] Am fost numiți de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor prin hotărârea nr. 4 din data de 19 aprilie 2018 să audităm situațiile financiare ale Societății Complexul Energetic Hunedoara pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2017, 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2019. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 5 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2013 până la 31 decembrie 2017.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată cu prezentul raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea audiată;
- Nu am furnizat pentru Societate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

In numele

BDO AUDIT srl

Sediul social - Victory Business Center, Str. Învingătorilor 24, Sector 3, București

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
Cu nr. 018 / 2001

Numele semnatarului: Mircea Tudor

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
Cu nr. 2566 / 2008

Bucuresti, Romania
27 septembrie 2018



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
asupra exercițiului finanțier pentru anul 2017
Intocmit în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Finanțieră

Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A constituță în baza HG nr. 1023/2011 privind unele măsuri de reorganizare a producătorilor de energie electrică de sub autoritatea Ministerului Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri, în urma fuziunii prin contopire între S.C. Electrocentrale Deva S.A și S.C.P.E.E.T Electrocentrale Paroșenii S.A a fuzionat la data de 01.08.2013 prin absorbție cu Societatea Națională a Huiel Petreșani S.A.

Activitatea principală a societății este producția de energie electrică – cod CAEN 3511. Alte activități desfășurate sunt furnizarea energiei electrice, producerea, transportul și distribuția energiei termice și exploatarea huielii în minele din Valea Jiului.

Situările finanțiere pentru anul 2017 au fost întocmite în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991 republicată și în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Finanțieră adoptate de Uniunea Europeană („IFRS adoptate”), în baza cerințelor Ordinului nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Finanțieră (“OMFP 2844/2016”).

Pentru anul 2017 CEH SA a fundamentat un Buget de venituri și cheltuieli aprobat prin HG 622/2017.

Pentru anul 2017 CEH SA și-a propus să vândă o cantitate de 1.275.270 MWh, din care 1.238.271 din producție proprie și 36.999 din cumpărare și revânzare și o cantitate de energie termică de 96.497 Gcal. De asemenea societatea și-a propus să livreze către cele două termocentrale o cantitate de 649.852 tone de cărbune.

Realizarea cantităților de energie electrică, termică și de cărbune față de cele care au stat la baza fundamentării bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul 2017 este prezentată în tabelul de mai jos.

Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A.
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
 (toate sumele sunt exprimate în Leu daca nu este specificat altfel)

Specificație	UM	BVC 2017 aprobat	BVC 2017 realizat	Diferență	%
EE produsă	MWh	1.377.595	1.199.156	-178.439	87,05
EE livrată	MWh	1.238.271	1.072.668	-165.603	86,63
EE vândută	MWh	1.275.270	1.103.209	-172.061	86,51
EE cumpărată și revândută	MWh	36.899	39.959	2.960	108,00
ET produsă	Gcal	268.212	257.040	-10.572	96,06
ET livrată	Gcal	98.497	98.384	1.887	101,96
Cărbune livrat centralelor Deva și Paroșeni	Tone	649.852	574.124	-75.728	88,35
	Gcal	2.381.224	2.089.307	-291.917	87,74

Principali indicatori și gradul lor de realizare pentru anul 2017 se prezintă astfel:
 mii lei

Specificație	BVC 2017 Aprobat	BVC 2017 Realizat	Diferență	%
I. Venituri totale	658.805	543.182	-115.623	82,45
II. Cheltuieli totale	827.982	1.314.566	486.584	158,77
III. Rezultatul brut	-169.177	-771.384	-602.207	455,96

I. Venituri totale

Acestea se compun din venituri din exploatare și venituri financiare. Structura veniturilor totale este prezentată în tabelul de mai jos:

mii lei

Specificație	BVC 2017 Aprobat	BVC 2017 Realizat	Diferență	%
Venituri totale, din care:				
1. Venituri din exploatare, din care:	658.772	543.077	-115.695	82,44
a. Venituri din producția vândută	418.208	420.992	2784	100,67
b. Venituri din vânzarea mărfurilor	10.325	12.874	2549	124,69
c. Subvenții, cf. prevederilor legale în vigoare Decizia 787/2010UE	198.830	97.671	-101.159	49,12
d. Venituri din producția de imobilizări	88	109	21	123,86
e. Venituri aferente costului producției		2.487	2.487	
f. Alte venituri din exploatare	31.321	8.944	-22.377	28,56
2. Venituri financiare	33	105	72	318,18

1. Veniturile din exploatare cuprind următoarele tipuri de venituri:

a. **Veniturile din producția vândută în sumă de 420.992 mil lei s-au realizat în proporție de 100,67% față de program și au următoarea structură:**

Specificație	BVC 2017 Aprobat	BVC 2017 Realizat	Diferență	mil lei
Venituri din vânzarea energiei electrice	263.439	277.404	13.965	105,30
Venituri din vânzarea energiei termice	14.884	13.109	-1.775	88,07
Venituri din servicii tehnologice de sistem	109.156	110.676	1.522	101,39
Venituri bonus cogenerare	22.134	14.302	-7.832	64,62
Venituri din alte vânzări	8.595	5.499	-3.096	63,98
Total venituri din producția vândută	418.208	420.992	2.784	100,67

Din analiza datelor de mai sus se constată că veniturile din vânzarea energiei electrice în sumă de 277.404 mil lei s-au realizat în proporție de 105,30% față de program. Acest lucru a fost determinat de creșterea prețurilor de tranzacționare pe piețele concurențiale, prețul energiei electrice vândute a fost de 286,55 lei/MWh față de 236,34 lei/MWh programat.

Veniturile din vânzarea energiei termice s-au realizat în sumă de 13.109 mil lei față de 14.884 mil lei programate, respectiv 88,07%. Nerealizarea se datoră faptului că societatea nu a reușit să livreze cantitățile de energie termică planificate.

Veniturile din servicii tehnologice de sistem înregistrează o creștere cu 1,39 % față de veniturile programate.

Veniturile bonus cogenerare înregistrează o scădere cu 35,38 % față de veniturile programate.

Veniturile din alte vânzări au înregistrat o reducere cu 36,02%.

b. **Venituri din vânzarea mărfurilor în sumă de 12.874 mil lei, includ:**

- veniturile din vânzarea energiei electrice achiziționate și revândute în sumă de 11.450 mil lei;
- veniturile din vânzarea altor mărfuri în valoare de 1.424 mil lei.

c.. **Subvenții, cf. prevederilor legale în vigoare Decizia 787/2010UE** realizate în sumă de 97.671 mil lei față de 198.830 mil lei sumă aprobată prin HG 286/2017.

Aceasta categorie de venit cuprinde ajutorul de stat acordat pentru facilitarea inchiderii minelor de cărbune necompetitive EM Lonea și EM Lupeni ajutor aprobat prin Decizia Comisiei Europene nr. C (2016) 7719/final.

d. **Venituri din producția de Imobilizări.** La această categorie se constată o creștere cu 23,86% de la 88 mil lei venituri programate la 109 mil lei venituri realizate.

e. **Alte venituri din exploatare** realizate în sumă de 8.944 mil lei se compun din:

- venituri din amenzi și penalități în sumă de 423 mil lei;
- venituri din alte operații de gestiune și alte venituri din exploatare în sumă de 8.521 mil lei.

2. Venituri financiare

În cursul anului 2017 veniturile financiare au fost în sumă de 105 mil lei.

II. Cheltuieli totale

Acestea se compun din cheltuieli din exploatare și cheltuieli financiare. Structura cheltuielilor pe principalele elemente de cheltuieli se prezintă astfel:

mil lei

Specificație	BVC 2017 Planificat	BVC 2017 Realizat	Diferență	%
Cheltuieli totale, din care:	827.982	1.314.566	486.584	158,77
1. Cheltuieli de exploatare, din care:	811.472	1.290.251	478.779	159,00
a. cheltuieli cu bunuri și servicii:	253.894	193.211	-60.683	76,10
- cheltuieli privind stocurile, din care:	185.633	172.407	-13.226	92,88
- cheltuieli cu materiale prime	98.356	108.398	10.042	110,21
- cheltuieli privind energia și apa	25.636	25.579	-57	99,78
- cheltuieli privind mărfurile	10.506	12.679	2.173	120,68
- cheltuieli cu materialele	51.135	25.751	-25.384	50,36
- cheltuieli privind serviciile executate de terți	27.377	5.425	-21.952	19,82
- cheltuieli cu alte servicii efectuate de terți	40.884	15.379	-25.505	37,62
b. cheltuieli cu impozite și taxe	20.168	17.658	-2.510	87,55
c. cheltuieli cu personalul, din care:	347.843	314.192	-33.651	90,33
- cheltuieli cu salariile	214.030	203.888	-10.142	95,26
- cheltuieli cu bonusurile	25.104	24.517	-587	97,66

Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A.
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
 (toate sumele sunt exprimate în Leu dacă nu este specificat altfel)

- alte cheltuieli cu personalul	40.399	18.554	-21.845	45.93
- ch. af. contr. de mandat, CA, AGA, etc.	499	669	170	134,07
- ch. cu asigurările și protecția socială	67.811	66.564	-1.247	98,16
d. alte cheltuieli de exploatare	189.567	765.190	575.623	403,65
2. Cheltuieli financiare, din care:	18.510	24.315	7.805	147,27
a. cheltuieli privind dobânzile	8.580	8.798	218	102,54
b. cheltuieli din diferențe de curs valutar, net, din care:	-406	6.521	6.927	-1606,16
- cheltuieli din diferențe de curs valutar	5.548	11.095	5.547	199,98
- venituri din diferențe de curs valutar	5.954	4.574	-1.380	76,82
c. alte cheltuieli financiare	8.336	8.996	660	107,92

Din analiza cheltuielloare prezentate în tabelul de mai sus rezultă că societatea a depășit cheltuielile totale programate datorită:

- cheltuielloare cu materiale prime unde se înregistrează o depășire cu 10,21%
- cheltuielloare cu mărfurile unde se înregistrează o depășire cu 20,68%
- cheltuielloare aferente contractului de mandat, CA, AGA unde se înregistrează o depășire cu 34,07%
- altele cheltuieli de exploatare unde se înregistrează o depășire cu 303,65%
- cheltuielloare financiare unde se înregistrează o depășire cu 47,27%.

1. Cheltuieli de exploatare

Faptul că se înregistrează o creștere cu 59,00% față de prevederile bugetare a cheltuielloare de exploatare se datorează în principal depășirii altor cheltuieli de exploatare.

Depășirea de 303,65% a capitolului "Alte cheltuieli de exploatare" se datorează în principal penalități aplicate de Ministerul Mediului, Apelor și Pădurilor pentru nerestituirea în termen a certificatelor de emisie de gaze cu efect de seră generate în anul 2017, în sumă de 100 de euro pentru fiecare tonă de dioxid de carbon emisă, penalizare care se ridică la suma totală de 536.622 mii lei. Pentru această sumă s-a constituit provizion.

De asemenea se înregistrează o depășire cu 93,49 % la cheltuielile cu majorările și penalitățile calculate pentru datori neplătite care în unele cazuri au depășit 1 an. Datorită incapacității de plată manifestată la nivelul societății, ca urmare a lipsei cash flow-ului, se înregistrează depășiri mari a termenelor de plată atât la furnizori cât și la Bugetul de Stat pentru care se calculează majorără și penalități pentru neplata în termen a datorilor.

Se constată că la capitolul cheltuieli cu personalul s-a înregistrat o economie de 33.651 mii lei, respectiv 9,7%.

În Contractul Colectiv de Muncă sunt cuprinse următoarele sporuri și indemnizații care se ridică la suma de 79.104 mil lei și reprezintă 25,18% din cheltuielile cu personalul:

mil lei

Nr crt.	Specificație	Valoare
1	spor pentru lucru în timpul noptii	4.747
2	munca tura continuă (s+d)	5.182
3	munca suplimentara 100%	3.260
4	spor pentru vechimea în muncă	24.179
5	spor pentru fidelitate	8.947
6	spor de șef echipă, brigadă, schimb, etc.	1.186
7	spor pentru radiații	77
8	spor de pericolozitate	24.338
9	spor de front	4.936
10	spor pentru condiții noctive și periculoase	627
11	spor pentru condiții deosebite	1.582
12	spor pentru confidențialitate	10
13	spor pentru mobilitate	17
14	Sistemantic	6
Total		79.104

În Contractul Colectiv de Muncă sunt cuprinse următoarele bonificații conform CCM care se ridică la suma de 2.580 mil lei și reprezintă 0,82 % din cheltuielile cu personalul:

mil lei

Nr crt.	Specificație	Valoare
1	adaos acordat din fondul la dispoziția directorului general	79
2	adaos pentru pensionare la limită de vîrstă sau la cerere	2.501
Total		2.580

Suma de 79 mil lei reprezintă recompensarea lucrătorilor voluntari cu ocazia tragicului eveniment care a avut loc la E.M. Lupeni..

În Contractul Colectiv de Muncă sunt cuprinse și bonusuri în sumă de 24.517 mil lei și reprezintă 7,8% din cheltuielile cu personalul, astfel:

- cheltuieli sociale prevăzute la art. 25 din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare în sumă de 3.673 mil lei, din care tickete cadou acordate cu ocazia sărbătorilor 2.464 mil lei
- tickete de masă în sumă de 9.376 mil lei

- alte cheltuieli conform CCM în sumă de 11.468 mii lei, ajutor pentru încalzire acordat pentru luniile noiembrie-decembrie 11.460 mil lei, ajutoare pentru accidente de munca în sumă de 8 mil lei.

În cheltuieli cu personalul este inclusă și suma de 18.451 mil lei reprezentând cheltuielile cu plățile compensatorii aferente disponibilitărilor de personal pentru un număr de 496 salariați.

În Bugetul de Venituri și Cheltuieli era prevăzută suma de 40.399 mil lei pentru un număr de 1086 persoane.

În ultima perioadă s-a constat agravarea fenomenelor de subsidență (deformări ale suprafetei datorate exploatarii cărbunelui efectuate în subteran) care au determinat modificări ale Planurilor de Încetare a activității atât pentru EM Lona cît și pentru EM Lupeni. Această situație a dus la decalarea termenelor de închidere a unităților miniere după finalizarea activității de producție stabilită pentru data de 31 decembrie 2018.

Noul Plan de Închidere prevede ca încetarea activității de producție pentru EM Lona și EM Lupeni să fie data de 31.12.2018. Activitatea de producție se va desfășura până la epuizarea rezervelor deschise, pentru a putea permite efectuarea lucrărilor miniere de închidere în condiții de siguranță a personalului și a zăcământului.

Prin Decizia C (2018) 1001/final au fost aprobată modificațiile aduse planului de închidere a minelor de cărbune necompetitive EM Lona și EM Lupeni pentru perioada 2017-2024, respectiv pentru anul 2017 alocându-se suma de 18.451 mil lei necesară plăților compensatorii aferentă disponibilitării unui număr de 496 salariați.

Depășirea cheltuielilor aferente contractului de mandat al directorului general față de nivelul programat se datorează acordării în anul 2017 a componentei variabile aferentă anului 2015 și lunii Ianuarie 2016 în sumă de 176 mil lei pentru care au fost constituite provizioane.

La capitolul "Alte cheltuieli de exploatare" în sumă de 785.190 mil lei sunt cuprinse următoarele tipuri de cheltuieli:

- cheltuieli cu majorări și penalități datorate pentru neplata la termen a obligațiilor scadente în sumă de 85.547 mil lei;
- cheltuielile cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale în sumă netă de 72.411 mil lei, din care cheltuieli de amortizare în sumă de 99.454 mil lei, venituri nete din provizioane deprecieră mijloace fixe în sumă de 1.457 mii lei și venituri din subvenții pentru investiții în sumă de 25.586 mii lei;
- cheltuieli privind ajustările și provizioanele în sumă de 580.640 mil lei, din care:
 - 536.622 mil lei provizioane pentru amendă pentru certificatele de CO2

an 2017

- 26.269 mil lei provizioane pentru deprecieră creanțelor
- 6.597 mil lei provizioane pentru deprecieră stocurilor și activelor

circulante

- 6.322 mii lei provizioane pentru clienți incarți și debitori
- 2.477 mil lei provizioane pentru costuri închidere, ecologizare, monitorizare post închidere pentru unitățile miniere viabile și pentru depozitele de zgură și cenușă de la termocentrale
 - 1.144 mil lei ajustări pentru riscuri și cheltuieli
 - 1.209 mil lei alte provizioane
- venituri din provizioane în valoare de 54.808 mil lei, din care:
 - 32.638 mil lei pentru deprecierea clientilor
 - 6.519 mil lei pentru deprecierea stocurilor
 - 5.684 mil lei pentru salarii compensatorii
 - 7.824 mil lei pentru TVA stabilit suplimentar de către ANAF
 - 2.143 mil lei alte provizioane
- alte cheltuieli în sumă de 81.400 mil lei, din care:
 - 71.967 mil lei provizioane pentru CO2 aferente anului 2017
 - 2.315 mil lei cheltuieli cu certificate verzi achiziționate
 - 7.118 mil lei alte cheltuieli

Din analiza datelor privind cheltuielile înregistrate pentru anul 2017 rezultă :

- costul unitar al energiei electrice este de 488,30 lei/MWh ;
- costul unitar corectat cu venituri tehnologice de sistem și bonus de cogenerare este de 385,12 lei/MWh;
- prețul unitar de vânzare al energiei electrice este de 286,55 lei/MWh.

Astfel rezultă o pierdere de 98,57 lei/MWh în condițiile în care prețul de vânzare al energiei electrice acoperă 74,4% din costul de producție al acestora.

Pentru energia termică situația se prezintă astfel:

- costul unitar al energiei termice este de 620,50 lei/Gcal;
- costul unitar corectat cu bonus de cogenerare este de 475,14 lei/Gcal;
- prețul unitar de vânzare al energiei termice este de 143,82 lei/Gcal.

Rezultă o pierdere de 331,32 lei/Gcal în condițiile în care prețul de vânzare al energiei termice acoperă 30,27 % din costul de producție al acestora.

Costul unitar realizat al cărbunelui din producție proprie utilizat pentru producerea energiei electrice și termice a fost de 110,29 lei/Gcal față de 89,01 lei/Gcal programat.

2. Cheltuielile financiare

Acestea sunt în sumă de 28.889 mii lei și cuprind următoarele tipuri de cheltuieli:

- cheltuielile cu dobânzile aferente creditelor pentru investiții în sumă de 8.798 mil lei;

Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A.
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
 (toate sume sunt exprimate în Lei dacă nu este specificat altfel)

- diferențele de curs valutar aferente creditelor pentru investiții în sumă netă de 6.521 mil lei;
- alte cheltuieli financiare în sumă de 8.996 mil lei.

3. Rezultatul exercițiului

Pentru anul 2017, societatea înregistrează o pierdere în valoare de 771.384 mil lei astfel:

- pierdere din activitățile de exploatare - 747.174 mil lei;
- pierdere din activitatea financiară - 24.210 mil lei.

De fapt, pierderea înregistrată pentru anul 2017 din activitatea curentă este de 234.762 mil lei diferență de de 536.622 mil lei provenind din penaltățile aplicate pentru neachiziționarea până la data de 30.04.2018 a deficitului de certificate de emisie gaze cu efect de seră.

În aceste condiții pierderea realizată ar fi fost de 234.762 mil lei cu 38,77% mai mare decât pierderea prevăzută în Bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2017 de 169.177 mil lei.

Pierderile reportate din exercițiile anterioare se ridică la 3.448.548 mil lei, cele provenite din adoptarea pentru prima dată a IAS 29 se ridică la 37.061 mil lei, care cumulate la rezultatul anului curent însumează 4.256.993 mil lei.

Situația investițiilor

Nr. crt.	DENUMIREA INVESTIȚIEI	Program 2017	Realizări 2017	mii lei %
1	S.E. Paroșeni - Instalația de desulfurarea gazelor de ardere de la grupul nr.4 de 150 MW și CAF 101 Gcal/h, din care:	27940	4428	16,85
2	S.E. Paroșeni - Schimbarea tehnologiei de colectare, transport și depozitare a zgurii și cenușii, din care:	14718	5409	36,75
3	S.E. Paroșeni - Instalarea cazanului de abur 270 t/h și a unui CAF de 100 Gcal/h, inclusiv amenajări în gospodăria de cărbune și lucrări de alimentare cu apă de adăos dintr-o sursă nouă, din care:	705	336	47,86
4	S.E. Deva - Extinderea pe orizontală a depozitului de zgură și cenușă mai drept râu Mureș, din care:	5	0	0,00
5	S.E.M.Lonea - Lucrări pentru continuarea exploatării zăcământului de hulă în perimetru minier Lonea	120	0	0,00
6	S.E.M.Livezeni - Lucrări pentru menținerea și dezvoltarea capacitații de producție	76	0	0,00
7	S.E.M.Vulcan - Lucrări pentru menținerea și dezvoltarea capacitații de producție	1.963	0	0,00
8	S.E.M.Lupeni - Lucrări pentru menținerea și dezvoltarea capacitații de producție	82	0	0,00

Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A.
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
 (toate sumele sunt exprimate în Leu dacă nu este specificat altfel)

9	S.E.Paroșeni - Mărirea și asigurarea capacitatei de depozitare sub formă de giam dens și după anul 2017, a zgurii, cenușii și a slamlui degips, rezultate din funcționarea centralei Electrocentrale Paroșeni	1.628	0	0,00
10	S.Prestserv - Lucrări de execuție Instalație de protecție împotriva supratensiunilor atmosferice pentru clădirea punctului de lucru Hotel Onix	12	0	0,00
11	S.Prestserv - Lucrări de reabilitare și consolidare a viaductului de acces pe pod și/sau a podului metalic CF, situat la km 0 + 565 de pe linia 25 a LFI Vulcan	230	0	0,00
12	Dotări	27.237	47	0,17
13	Cheltuieli pentru SPF, SF	592	180	30,41
14	Cheltuieli pentru imobilizări necorporale	13	7	53,85
TOTAL		75321	10407	13,82

Analizând informațiile prezentate în tabelul de mai sus se constată că dintr-un număr de 14 obiective de investiții propuse s-au realizat parțial 6 obiective .

Pe tipuri de activități realizările pe obiective de investiții se împart astfel:

- Investiții pentru activitatea energetică în sumă de 10.358 mil lei care reprezintă 99,50% din totalul investițiilor realizate;
- Investiții pentru activitatea minieră în sumă de 49 mil lei care reprezintă 0,50% din totalul investițiilor realizate.

Se constată că din lipsa surselor de finanțare nivelul investițiilor realizate în cursul anului 2017 este foarte scăzut, fapt care va influența negativ activitatea care se va desfășura în cadrul CEH S.A și în anii următori.

Situatia creanțelor înregistrate la data de 31.12.2017 se prezintă astfel:

- creanțe totale în sumă de 185.899 mil lei;
- creanțe restante în sumă de 132.443 mil lei;

Se constată că nivelul creanțelor restante se ridică la 71,24% din totalul creanțelor înregistrate la data de 31.12.2017. Nivelul acestor creanțe este constituit din:

- creanțe provenite din vânzarea energiei termice în sumă de 101.267 mil lei vândută revânzătorilor locali (societăți de distribuție aflate în insolvență al căror acționar este Consiliul Local al municipiilor și orașelor din Valea Jiului răcordate la sistemul centralizat). Dintre acestea multe se află în insolvență sau chiar falliment, ca de exemplu: S.C. Termoficare S.A Petroșani, S.C Universal Edil S.A Lupeni, S.C Pregoterm S.A Vulcan, S.C Termoficare Vulcan SA
- creanțe provenite de la clienți incertii sau în litigiu în sumă de 25.629 mil lei
- creanțe din energie electrică în sumă de 1.123 mil lei
- alte creanțe în sumă de 4.424 mil lei.

Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A.
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
 (toate sumele sunt exprimate în Lei daca nu este specificat altfel)

Situatia datorilor înregistrate la data de 31.12.2017 se prezinta în tabelul de mai jos:
 mil lei

Datorii 1	Sold la 31 decembrie				
	2017 (col. 3+4+5)	Termen de exigibilitate			
		Sub 1 an 3	1-5 ani 4	Peste 5 ani 5	
1	2	3	4	5	
Total, din care:	1.545.938	1.308.634	124.363	113.041	
Sume datorate institutiilor de credit, total din care:	390.373	153.085	124.247	113.041	
- credit pe termen lung ct. 1624 (imprumut BEI)	125.514	12.678	63.391	49.445	
- credite pe termen lung ct. 1627 (imprumut BCR)	73.605	6.691	33.457	33.457	
- credite pe termen lung ct. 1627 (imprumut BRD)	63.018	5.480	27.399	30.139	
- credit MFP- ajutor stat salvare	93.451	93.451			
- credit MFP- rambursare ajutor stat incompatibil	34.785	34.785			
Datorii comerciale (furnizori) 401+404+408	180.770	180.770	0	0	
Efecte de comert de platit	0	0	0	0	
Avansuri incasate in contul comenzilor	1	1	0	0	
Alte datorii, inclusiv datorile fiscale si datorile privind asigurarile sociale	974.794	974.678	116	0	

Din tabelul de mai sus rezulta că datorile către instituțiile de credit în sumă de 390.373 mil lei reprezintă 25,25 % din totalul datorilor înregistrate de societate la finele anului 2017.

Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A.
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu este specificat altfel)

Situatia datorilor comerciale se prezinta dupa cum urmeaza:

Nr. Crt.	Furnizor	Sold la 31.12.2017	Restant la 31.12.2017
1	SNIM VJ SA	54.384	52.366
2	S.N.T.F.M.CFR -MARFA SUC BANAT OLTEANIA - TIMISOARA	23.445	23.239
3	SC E-DISTRIBUTIE BANAT S.A.	20.241	19.512
4	ADMINISTRATIA FONDULUI PENTRU MEDIU	14.130	14.130
5	ADMINISTRATIA NATIONALA APELE ROMANE	11.914	11.027
6	ENEL ENERGIE S.A. - Bucuresti	9.327	7.307
7	HIDROELECTRICA SA	3.550	3.550
8	GTS COMPANY SRL - PETROSANI	3.545	3.545
9	ARMOR SECURITY SRL - CRISCIOR	3.210	3.210
10	CN TRANSELECTRICA	2.394	0
11	SC TRANSGAZ SA MEDIAS	2.191	1.500
12	ALSTOM INFRASTRUCTURE ROMANIA SRL	2.090	570
13	GEROM INTERNATIONAL SA - PETROSANI INTERNATIONAL CENTURION GARANTY SRL - BUCURESTI	1.951	1.907
14		1.713	729
15	CONSTRUCTIONS INDUSTRIELLES DE LA MEDITERRANEE CNIM	1.694	0
16	SC HIDROCONSTRUCTIA SA SUC RAUL MARE	1.595	1.527
17	SODEXO PASS ROMANIA - BUCURESTI SECT 2	1.567	886
18	MAXAM ROMANIA - Bucuresti	1.448	1.448
19	APAPROD DEVA SA	1.267	1.123
20	LCC COMANIA CARBUNELUI SRL	1.217	786
21	COMPACT SECURITY SRL - DEVA	878	878
22	DELOITTE CONSULTANTA S.R.L.	864	864
23	ARTEGO SA - TG JIU	580	580
24	SPP VISPO SRL - BRAILA	572	235
25	ENERGOCONSTRUCTIA PAROSENII - Petrosani	563	2
26	OSCAR DOWNSTREAM SRL - MAGURELE	551	278
27	SSE EXPLO ROMANIA - Cluj Napoca	491	253
28	C.N.C.F. "CFR" S.A. SUC REG.CAI FERATE TM - TIMISOARA	471	469
29	DIATOURS SRL - BISTRITA	446	446
30	GAMIATRICOS COM SRL - BUCURESTI	404	47
31	ARTECA JILAVA SA - JILAVA	371	371
32	VADIA IMPEX SRL - Cluj-Napoca	365	202
33	COTRACO ROM SRL - SANGEORGIU DE MURES	321	321
34	INSEMEX PETROSANI - PETROSANI	313	296
35	AGROALIMENT SRL - VULCAN	306	30
37	Altri	10.401	7.837
	Total datorii comerciale	180.770	161.471

Se constata că datorile comerciale dețin o pondere de 11,89% din totalul datorilor înregistrate de societate la finele anului 2017.

Datorile comerciale înregistrate pentru primii zece furnizori se ridică la suma de 146.140 mil lei reprezentând 80,84% din totalul datorilor comerciale ale societății.

Alte datorii, inclusiv datorile fiscale

Suma de 974.794 mil lei se compune din :

- contribuții datorate bugetului consolidat al statului în sumă de 789.724 mil lei, din care dobânzi și penaltăți în sumă de 301.550 mil lei;
- datorii la MFP reprezentând dobânzi ajutor de stat incompatibili, dobânzi ajutor de salvare, rambursare credit BIRD și plăti dobânzi, prime de risc pentru BEI, BCR, BRD în sumă de 131.379 mil lei;
- credit JBIC Termoelectrică în sumă de 35.568 mil lei;
- alte datorii (de personal, garanții contractuale) în sumă de 18.123 mil lei.

Nivelul ridicat al datorilor înregistrate la finalul anului 2017 se datorează lipsiei de liciditate în conturile bancare .

PROTECȚIA MEDIULUI

Societatea Complexul Energetic Hunedoara are implementat și certificat sistemul de management integrat calitate-mediu – securitate și sănătate ocupațională conform cerințelor standardelor SR EN ISO 9001:2008, SR EN ISO 14001:2005 și SR OHSAS 18001:2008. În perioada 19.06.2017-23.06.2017 a avut loc auditul de recertificare. Conform raportului de audit al organismului de certificare SRAC nu au fost identificate neconformități ale SMI, au fost formulate 5 domenii de îmbunătățire.

1. STADIUL OBȚINERII AUTORIZAȚIILOR DE MEDIU / AUTORIZAȚIILOR INTEGRATE DE MEDIU

• SUCURSALELE : EXPLOATAREA MINIERĂ LONEA, LIVEZENI, VULCAN LUPENI SI SECTOR PREPARARE

Sucursalele E.M. Lonea, E.M. Livezeni, E.M. Vulcan , E.M. Lupeni detin autorizații de mediu valabile eliberate de către Agenția pentru Protecția Mediului Hunedoara. Pentru activitatea de preparare există autorizație de mediu valabilă emisă de către Agenția pentru Protecția Mediului Hunedoara.

• SUCURSALA ELECTROCENTRALE PAROSENİ

La data prezentei SE Paroșeni se află în procedură de reautorizare, decarece Autorizația Integrată de mediu nr. 16 /25.04.2007, revizuită la data de 03.06.2010, a fost valabilă până la data de 31.12.2010.

Mentionam ca odată cu finalizarea investițiilor „Instalație de desulfurare a gazelor de ardere pentru grupul nr. 4 de 150 Mw și CAF de 100 Gcal/h” și „Schimbarea tehnologiei actuale de colectare, transport și depozitare a zgurii și cenușii”, sunt îndeplinite toate condițiile pentru eliberarea Autorizației Integrate de Mediu pentru S.E. Paroșeni.

La finele anului 2017 gradul de realizare a lucrarilor de investiții este următorul:

- Instalația de desulfurare a gazelor de ardere (IDG) este realizată în proporție de 98,49 %. Termenul contractual pentru punerea în funcție a IDG este 28 iulie 2018.
- „Schimbarea tehnologiei de colectare, transport și depozitare a zgurii și cenugii” este realizată în proporție de 94,03%.

• **SUCURSALA ELECTROCENTRALE DEVA**

La data prezentei SE Deva se află în procedură de reautorizare.

Sucursala Electrocentrale Deva este cuprinsă în ANEXA Deciziile C (2017) 3819 final/02.08.2017: „Lista instalațiilor incluse în Planul Național de Tranzitie (PNT) cu Instalații:

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

Sucursala Electrocentrale Deva este obligată să realizeze lucrări de reabilitare și modernizare a instalațiilor incluse în PNT, cu respectarea celor mai bune tehnici disponibile, îndeplinind astfel obiectivele generale ale PNT pentru IMA:

- asigurarea conformării IMA incluse în PNT cu valorile limită de emisie stabilite în anexa V a Directivelui 2010/75/UE, începând cu 1 iulie 2020, prin implementarea măsurilor necesare în perioada 1 Ianuarie 2016 + 30 Iunie 2020; (SO₂ – 200 mg/Nm³; NOX – 200 mg/Nm³; PULBERI – 20 mg/Nm³);
- asigurarea unei descreșteri liniare în perioada 2016 + 2020, a plafonelor naționale ale emisiilor de dioxid de sulf, oxizi de azot și pulberi provenite din instalațiile de ardere care intră sub incidența prevederilor Directivelui 2010/75/UE - privind emisiile industriale;
- asigurarea mecanismului de monitorizare și raportare a stadiului îndeplinirii obiectivelor și măsurilor propuse.

Sucursala Electrocentrale Deva a beneficiat de derogare la NO_x prin Tratatul de Aderare a României la Uniunea Europeană pentru IMA 1 și IMA 2, până la 31.12.2017.

2. SITUATIA DOSARELOR AFLATE PE ROLUL INSTANȚELOR CU GARDA NAȚIONALĂ DE MEDIU – COMISARIATUL JUDEȚEAN HUNEDOARA

Garda Națională de Mediu – Comisariatul Județean Hunedoara ca urmare a controalelor neplanificate dispuse de Garda Națională de Mediu în anul 2015 la SE Deva și SE Paroșeni a aplicat sancțiunil principale cu amenzi și ca sancțiuni complementare „Suspendarea activității până la obținerea actelor de reglementare din punct de vedere al protecției mediului”

Societatea Complexul Energetic Hunedoara a formulat în cazul celor două sucursale plângerile împotriva Proceselor Verbale de Constatare și Sancționare a Contravențiilor Judecătoriei

Petroșani.

În data de 19 mai 2017 a fost pronunțată pentru Sucursala Electrocentrale Paroșeni următoarea soluție de către Judecătoria Petroșani:

„Admite în parte plângerea contraventională formulată de pețentul Complexul Energetic Hunedoara S.A., în contradictoriu cu Intimata Garda Națională de Mediu - Comisariatul General prin Serviciul Comisariatul Județean Hunedoara, Admite în parte cererea de intervenție accesorie formulată de intervențialul Sindicatul Liber - Electrocentrala Paroșeni, Respinge cererea de intervenție accesorie formulată de intervenția Fundația Greenpeace CEE România, ca neîntemeiată. Modifică procesul-verbal de constatare și sancționare a contravenției serie AB nr. 04191 din data de 17.12.2015, după cum urmează: Reduce sancțiunea principală a amenzi, de la suma de 40.000 lei, la suma de 30.000 lei. Înlătură sancțiunea complementară a suspendării activității Electrocentralei Paroșeni.

Menține în rest dispozițiile procesului-verbal. Cu drept de apel în termen de 30 de zile de la comunicare. Apelul se va depune la Judecătoria Petroșani.”

A fost depus apel de către Garda Națională de Mediu - Comisariatul General prin Serviciul Comisariatul Județean Hunedoara, termenul de judecătă stabilit de Tribunalul Hunedoara este 12.02.2018.

În ședința din data de 12.05.2016 pentru Sucursala Electrocentrale Deva s-a respins plângerea ca neîntemeiată. Împotriva soluției instanței, Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A. a depus apel în termenul prevăzut de lege, cauza fiind pe rolul TRIBUNALULUI HUNEDOARA, Secția a II-a Civilă, de Contencios Administrativ și Fiscal, termenul de judecătă stabilit este 12.03.2018.

Capitalul social

Valoarea capitalului social subscris și versat la data de 31.12.2016 este 354.535.330 lei reprezentând 35.453.533 acțiuni. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 10 lei/acțiune.

Structura acționariatului se prezintă astfel:

lei

Specificație	Data	Număr de acțiuni	Sumă	%
Statul Român prin Ministerul Energiei	31.12.2016	35.453.533	354.535.330	100

Controlul Intern

Activitatea de control intern organizată în cadrul entității Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A., presupune continuarea procesului de dezvoltare și adaptare a conceptului de control intern managerial la noile prevederi legale și implicit la Strategia Dezvoltării Controlului Finanțier Public Intern în România 2017-2020, pe de o parte și organizarea activității de control finanțier de gestiune pe de altă parte.

In domeniul activității de control Intern managerial se derulează procesul de dezvoltare și adaptare a sistemului de control Intern managerial la prevederile manualului privind implementarea SCIM, conform cu Ordinul SGG 400/2015 actualizat.

Sintetic, până la data de 31.12.2017 activitatea de Control Intern Managerial s-a desfășurat în conformitate cu Ordinul SGG 400/2015, actualizat.

Prin aplicarea prevederilor Ordinului 400/2015 s-a trecut de la număr de 25 de standarde la un număr de 16 standarde.

În aceste condiții a fost necesară modificarea și adaptarea Programului de implementare la noile prevederi/perspectiva. De asemenea au fost completeate formularele în legătură cu „Situația centralizatoare semestrială privind stadiul implementării Sistemului de control Intern/managerial. În prezent se poate aprecia că Sistemul de Control Intern Managerial este conform și poate să asigure conducerea că fondurile gestionate în scopul îndeplinirii obiectivelor generale și specifice au fost utilizate în condiții de legalitate, regularitate, eficacitate, eficiență și economicitate.

În acest moment Sistemul de control Intern/managerial cuprinde mecanisme de autocontrol, iar aplicarea măsurilor vizând creșterea eficacității acestuia are la bază evaluarea riscurilor.

Dată fiind situația complexă în legătură cu perspectivele funcționării în parametrii economici și tehnici echilibrați, la nivelul entității este necesară revizuirea/reevaluarea la intervale mai scurte de un an, cel puțin a riscurilor comune semnificative.

In domeniul activității de control finanțier de gestiune se urmăresc în principal următoarele activități:

- a. Asigurarea integrității patrimoniului operatorului economic;
- b. Respectarea prevederilor legale și a reglementărilor interne;
- c. Creșterea eficienței în utilizarea resurselor alocate.

Personalul desemnat să exerceze controlul finanțier de gestiune la nivelul operatorului economic urmărește în principal următoarele:

- a. Respectarea prevederilor legale și a reglementărilor interne cu privire la existența, integritatea, păstrarea și utilizarea mijloacelor și resurselor, deținute cu orice titlu și modul de reflectare a acestora în evidență contabilă;

- b. Respectarea prevederilor legale în fundamentarea proiectului bugetului de venituri și cheltuieli;
- c. Respectarea prevederilor legale în execuția bugetului de venituri și cheltuieli;
- d. Respectarea prevederilor legale și a reglementărilor interne cu privire la modul de efectuare a inventarierii anuale a elementelor de natură activelor, detorilor și capitalurilor proprii;
- e. Respectarea prevederilor legale cu privire la înregistrarea în evidență contabilă a operațiunilor economico-financiare.

Activitatea de control finanțiar de gestiune se desfășoară în baza unor programe de activitate anuale, trimestriale și lunare, întocmite de către personalul cu atribuții de control finanțiar de gestiune și aprobate de conducătorul unității, cuprindând și misluni neprogramate dispuse de conducerea entității.

Prezentarea conducerii administrative și executive a CEH SA în anul 2017

În anul 2017 conducerea executivă a CEH SA a fost asigurată de către:

Meiczer Mihai Cristian	Decizia AS 3118/2016	02.11.2016	02.05.2017
Stancu Viorel	HCA 14/27.04.2017	03.05.2017	31.12.2017

Conducerea administrativă a fost asigurată de către Consiliul de Administrație, astfel:

Numele și prenumele	De la	Până la
STANESCU NICOLAE BOGDAN CODRUT	10.11.2016	03.03.2017
AGRISAN DAN OVIDIU	10.11.2016	03.03.2017
MOLDOVAN DIANA	10.11.2016	03.03.2017
LUPU VICTORIA	10.11.2016	03.03.2017
PREPELITA ALEXANDRU	10.11.2016	03.03.2017
PURCARU STAMIN ION	03.03.2017	31.12.2017
ALBU ION	03.03.2017	10.03.2017
GHIMPAU AURELIAN	03.03.2017	07.11.2017
PACIU GABRIELA	03.03.2017	31.12.2017
MARIS SIMION	03.03.2017	31.12.2017
DAMUREANU RINGO	24.03.2017	03.05.2017
PREPELITA ALEXANDRU	03.05.2017	20.06.2017
MELCZER MIHAEL CRISTIAN	20.06.2017	07.11.2017
BURIAN SORIN CONSTANTIN	07.11.2017	31.12.2017
PATRASCOIU NICOLAE	07.11.2017	31.12.2017

Evenimente ulterioare datei bilanțului

Certificate de emisii de gaze cu efect de seră

In conformitate cu prevederile Hotărârii de Guvern nr. 780/2006 pentru implementarea

Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A.
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
(toate sumele sunt exprimate în Lei dacă nu este specificat altfel)

Direcției Europene 2003/87/CE privind stabilirea unor cote de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră, România a implementat schema de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră.

Un certificat de emisii de gaze cu efect de seră este un titlu care conferă Societății dreptul de a emite o tonă de dioxid de carbon echivalentă, într-o perioadă definită, și este valabil numai pentru îndeplinirea scopului Hotărârii Guvernului nr. 780/2006 privind înființarea schemei de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră.

Prin Hotărârea de Guvern nr. 60/2008 a fost aprobat Planul Național de Alocare privind certificatele de emisii de gaze cu efect de seră pentru perioadele 2007 și 2008-2013. Societatea a avut alocate gratuit certificatele de emisii de gaze cu efect de seră care i-au fost atribuite conform Planului Național de Alocare pentru perioada 2008 – 2012, în mod liniar. Societatea a recunoscut în conturi în afara bilanțului certificatele de emisii de gaze cu efect de seră care i-au fost alocate (certificatele fiind alocate Societății cu titlu gratuit).

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

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

Societatea are două conturi distincte în Registrul Consolidat al Uniunii Europene, unul pentru Electrocentrala Deva și unul pentru Electrocentrala Paroșeni. Societatea determină pentru fiecare în parte necesarul de certificate de emisii pentru care trebuie să realizeze conformarea și pe care trebuie să le predea în conturile de registru deschise, în baza rapoartelor de monitorizare a emisiilor de gaze cu efect de seră. Rapoartele se întocmesc de persoane autorizate și se supun validării. Certificatele de emisii de gaze cu efect de seră pot fi tranzacționate pe platforme de tranzacționare din mai multe țări europene, organizate pe lângă bursele de energie, pe Bursa Română de Mărfuri, precum și pe platforma OPCOM (din anul 2011).

Certificatele alocate cu titlu gratuit au fost recunoscute în conturi în afara bilanțului. În cazul în care Societatea a achiziționat certificatele necesare, aceasta înregistrează în contul de profit și pierdere o cheltuială corespunzătoare certificatelor utilizate.

La 31 decembrie 2016, Societatea înregistrează un deficit de 2.811.590 certificate de emisii de gaze cu efect de seră (1.674.596 certificate la 31.12.2015), din care Electrocentrala Deva are

Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A.
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
(toate sumele sunt exprimate în Leu dacă nu este specificat altfel)

un deficit de 1.728.727 certificate (880.818 certificate la 31.12.2015), iar Electrocentrale Paroseni are un deficit de 1.082.863 certificate (793.778 certificate la 31.12.2015).

În urma întocmirii Rapoartelor de Monitorizare a emisiilor de gaze cu efect de sera pentru anul 2017 și a Rapoartelor de Validare pentru Electrocentrale Deva și Electrocentrale Paroseni, a rezultat ca trebuie predate pentru emisii înregistrate în anul 2017 un număr de 862.965 certificate de către Electrocentrale Deva și un număr de 339.424 certificate de către Electrocentrale Paroseni (total CEH- 1.202.389 certificate).

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

La finele lunii aprilie 2017, au fost predate certificatele existente în cont, ramanând un deficit de 1.151.821 certificate pentru anul 2017 (din care 837.512 aferente Electrocentrale Deva și 314.309 aferente Electrocentrale Paroseni), care nu au fost predate pentru conformare.

În conformitate cu regulamentul UE nr.600/2012 se aplică o penalitate de 100 Euro, echivalentă în lei, la cursul de schimb leu/Euro al Băncii Naționale a României valabil la data de 1 mai a anului respectiv, pentru fiecare certificat nepredat, care se constituie venit la Fondul pentru Mediu potrivit art.28 alin.(1) al HG780/2006, cu modificările și completările ulterioare.

Plata acestor penalități nu exonerează operatorul de la obligația de a preda certificatele de emisii de gaze cu efect de seră.

La 31 decembrie 2017, Societatea înregistrează 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).

Insolvență societate

Stadiul actual privind repunerea pe rol a dosarelor privind solicitarea insolvenței CEH SA: Dosarul nr. 5277/97/2016/a5 având drept obiect recursul împotriva încheierii de sedință din data de 11.05.2017 prin care a fost respinsă cererea de intervenție a Sindicatului Noroc Bun a fost soluționat 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 împotriva încheierii din 11.05.2017 pronunțată de Curtea de Apel Alba Iulia.

După soluționarea recursului de către I.C.C.J. dosarul nr.5277/97/2016 se va repune pe rol, urmând ca instanța de apel, respectiv Curtea de Apel Alba Iulia să se pronunțe asupra apelului formulat de Societatea Complexul Energetic Hunedoara împotriva Hotărârii nr.8/07.02.2017 prin care a fost respinsă cererea de deschidere a procedurii insolvenței.

Având în vedere faptul că suspendarea dosarului nr.5277/97/2016 a avut loc în condițiile

art.64(4) potrivit căruia "judecarea cererii principale se suspendă până la solutionarea călă de acuz exercitată împotriva închiderii de respingere ca inadmisibilă a cererii de intervenție", fiind o suspendare de drept, după motivarea deciziei, dosarul cauzei va fi înapoiat de către ICCJ Curțile de Apel Alba Iulia în vederea repunerii pe rol a apelului. În data de 20 septembrie 2018 dosarul a fost repus pe rol, fiind stabilit următorul termen de judecată pentru data de 18 octombrie 2018.

Ajutor de stat pentru facilitarea închiderii minelor de cărbune neperformante

Prin Decizia Comisiei Europene nr. C (2016) 7719/final a fost aprobat ajutorul de stat pentru facilitarea inchiderii minelor de cărbune necompetitive EM Lonea și EM Lupeni în perioada 2016-2024 în suma totală de 447.862 mil lei.

Prin Hotărârea 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 în valoare de 198.830 mil lei din care 132.226 mil lei pentru acoperirea diferenței dintre costurile de producție și veniturile realizate din vânzarea cărbunelui (art.3 din Decizia 787/2010/UE) și 66.604 mil lei pentru acoperirea costurilor exceptionale (art.4 din Decizia 787/2010/UE). Valoarea ajutorului de stat a fost aprobată pentru perioada ianuarie-decembrie 2017. În perioada octombrie 2016-martie 2017 au existat întârzieri legate de viteza de avansare a abatajelor aflate în exploatare la EM Lupeni datorate în special unor accidente tectonice (apariția unor falii) și a unor infiltrații de apă intempestive care au condus la prelungirea termenelor stabilite pentru finalizarea exploatarii rezervelor pregătite la EM Lupeni.

De asemenea în cursul lunii mai 2017 la EM Lupeni în proximitatea unui abataj aflat în exploatare au apărut fenomene de autoîncălzire a cărbunelui fapt pentru care au fost întârziate lucrările de exploatare a cărbunelui și s-a lucrat la închiderea acestui fenomen în vederea continuării activității de producție în condiții de securitate. Acest lucru a determinat prelungirea termenului de exploatare a cărbunelui în zona abatajului menționat anterior până la epuizarea resurselor de cărbune pregătite.

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

EM Lonea și EM Lupeni sunt printre cele mai vechi exploatari miniere din bazinul carbonifer al Văii Jiului având o structură de lucrări miniere extinsă pe mai multe niveluri de exploatare (orizonturi) cu mai multe incinte care și-au pierdut utilitatea odată cu creșterea adâncimii de exploatare a cărbunelui.

Ca urmare a acestui fapt s-a constat în ultima perioadă agravarea fenomenelor de subterană (deformări ale suprafeței datorate exploatarii cărbunelui efectuate în subteran) care au determinat modificări ale Planurilor de închidere a activității atât pentru EM Lonea cât și pentru EM Lupeni. Această situație a dus la decalarea termenelor de închidere a unităților miniere după

finalizarea activității de producție stabilită pentru data de 31 decembrie 2018.

Noul Plan de închidere prevăde ca închiderea activității de producție pentru EM Lonea și EM Lupeni să fie data de 31.12.2018. Activitatea de producție se va desfășura până la epuizarea rezervelor deschise, pentru a putea permite efectuarea lucrărilor miniere de închidere în condiții de siguranță a personalului și a zăcământului.

În acest sens, a apărut necesitatea întocmirei unor planuri de închidere treptată a fiecărei zone de zăcământ deschisă, a fiecărei capacitați de producție epuizate.

Având în vedere că închiderea celor 2 unități trebuie să se facă în condiții de siguranță cu conservarea straturilor de cărbune și evitarea unor eventuale accidente care ar putea apărea în condițiile în care nu s-ar respecta procedura de închidere a minelor în conformitate cu prevederile Legii Minelor nr.85/2003 s-a constat că este necesară prelungirea termenelor de închidere subterană astfel:

-EM Lonea până la finele anului 2020

-EM Lupeni până în luna iulie 2021

Prin Decizia C (2018) 1001/final au fost aprobată modificările aduse planului de închidere a minelor de cărbune necompetitive EM Lonea și EM Lupeni pentru perioada aprilie 2017-2024 în sumă totală de 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 cărbunelui (art.3 din Decizia 787/2010/UE) și 25.010 mii lei pentru acoperirea costurilor exceptionale (art.4 din Decizia 787/2010/UE).

CEH SA a încasat în conturile deschise la trezorerie ajutor de stat în sumă totală de 105.721,869 lei, din care:

-83.061.324 lei pentru acoperirea diferenței dintre costurile de producție și veniturile realizate din vânzarea cărbunelui

-22.660.545 lei pentru acoperirea costurilor exceptionale.

La închiderea exercițiului 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 cărbunelui

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

Concedieri colective

La întocmirea 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.

Planul de disponibilizare a fost avizat de Consiliul de Administrație al societății prin Hotărârea nr.29 din data de 24.10.2017 și aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor prin Hotărârea nr.12 din data de 24.10.2017.

În baza art.7 lit. b) din Ordonanța 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 completări prin Legea nr. 259/2013, cu modificările și completările ulterioare, pentru disponibilizarea persoanelor de la Societatea Complexul Energetic Hunedoara - S.A. a fost emisă Hotărârea nr.820/16.11.2017.

În Contractul Colectiv de Muncă al societății pentru anul 2017 părțile au convenit ca la închiderea contractului individual de muncă din inițiativa unității, prin concedieri colective, salariații de la sucursalele EM Lonea și EM Lupeni să primească o indemnizație brută de 37.200 lei/persoană, plătită într-o singură tranșă.

Având în vedere prevederile Deciziei C (2018) 1001/final, prin care au fost aprobate modificările aduse planului de închidere a矿elor de cărbune necompetitive EM Lonea și EM Lupeni pentru perioada aprile 2017-2024, au fost efectuate concedieri colective pentru 496 de salariați (213 persoane de la EM Lonea, 283 persoane de la EM Lupeni). Contractele individuale ale salariaților care au beneficiat de plăti compensatorii au încheiat la data de 11.12.2017.. Suma acordată pentru plăti compensatorii persoanelor concediate în anul 2017 a fost de 18.451.200 lei.

Reconversia profesională:

Având în vedere Planul de Închidere pentru accesarea ajutorului de stat necesar facilitării închiderii矿elor de cărbune necompetitive întocmit conform preclădirilor din Decizia 2010/787/UE, unitățile miniere de producție a cărbunelui au intrat în proces de închidere definitivă. Concomitent cu derularea acestui proces, pentru atenuarea consecințelor aplicării acestuia din punct de vedere social, este prevăzut un program de reconversie profesională prin care se vine în sprijinul salariaților pentru ca aceștia să își găsească un nou loc de muncă în afara industriei cărbunelui,

Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A.

ANEXA. Situația diferențelor dintre tratamentul contabil potrivit OMFP nr. 2844/2016 vs. OMFP nr.

1802/2014

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

Programele de reconversie profesională, organizate în baza Referatului de necesitate privind achiziția serviciilor de formare profesională întocmit de Serviciul Resurse Umane Organizare înregistrat cu nr.DG 12.961/1/31.10.2017 , s-au demarat cu data de 14.11.2017 pentru un număr de 221 salariați din cadrul societății.

Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A. a încheiat contracte de prestări servicii cu furnizorii de formare profesională , în care sunt stabilite tarifele aplicate participanților, pe fiecare program în parte.

Suma utilizată pentru reconversia profesională a fost de 215.620 lei.

Lucrările de închidere minieră subterană conțină în:

- execuția construcțiilor de închidere (diguri de reținere și diguri de izolare)
- lucrări conexe construcțiilor și a zonelor de închidere (reprofilare, planare și stabilirea zonelor de amplasare a digurilor)
- activități de exploatare și întreținere pentru punerea în siguranță a minelui (evacuare ape de mină, aeraj și utilități pentru servicii subterane)

Aceste lucrări se execută în conformitate cu prevederile proiectelor tehnice de închidere și ecologizare de la fiecare sucursală minieră din componență respectiv EM Lonea și EM Lupeni.

Suma utilizată pentru avizarea documentațiilor necesare pentru închiderea minelor în anul 2017 a fost de 194.160 lei.

Evenimente ulterioare datei bilanțului

În luna Martie 2018, Comisia Europeană a deschis o investigație în cazul CEH, referitoare la împrumuturile primite de către Societate.

În acest stadiu, Comisia consideră că împrumutul reprezentând ajutor pentru salvare, inclusiv partea prelungita și nerambursata a acestuia, împrumutul acordat pentru restituirea ajutoarelor incompatibile anterioare, împrumuturile de la BCR și BRD contractate în beneficiul CE Hunedoara și împrumutul de la BIRD acordat CE Hunedoara care a fost garantat de către statul român reprezintă ajutorare de stat în sensul articolului 107 alineatul (1) din tratatul privind funcționarea Uniunii Europene.

Managementul riscului

Principalele riscuri la care este supusă Societatea și politicile aplicate sunt detaliate mai jos.

Riscul valutar

Societatea își desfășoară activitatea în România într-un mediu economic caracterizat printr-o flucătură a cursului valutar. Moneda locală s-a depreciat foarte puțin față de EURO în cursul anului 2017, dar s-a apreciat față de USD și JPY. Deși moneda de referință a Societății este Leul, Societatea desfășoară tranzacții și în alte valute decât Leul. În prezent, nu există o piață în afara României, pentru conversia leului în alte valute.

Riscul de piată

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

Riscul de credit

Riscul de credit legat de creanțele comerciale este relativ redus datorită numărului mic de clienți ai Societății. Societatea are cu preponderență tranzacții comerciale cu CN Triselectrica pentru servicii tehnologice de sistem și pentru vânzările de energie electrică pe piață de echilibrare. Creanțele rezultante din vânzarea energiei electrice pe PZU, nu prezintă risc de neîncasare ca urmare a mecanismului de decontare implementat prin sistemul direct debit având ca parte centrală operatorul comercial OPCOM.

În ceea ce privește energia termică societatea este expusă riscului de credit. Societatea are constituite ajustări cu privire la riscul de credit.

Riscul de rată a dobânzii

La data de 31 decembrie 2017, Societatea avea încheiate contracte de împrumut după cum urmează:

- BEI: suma trasa și 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 totală a creditului) cu rata de dobândă de 2,531 % pe an, pentru transa de 6.530.000 euro, iar pentru diferența de 26.120.000 euro, rata de dobândă este de 2,551% conform graficelor

- de rambursare comunicata 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 taxa de dobanda de 4,2 % pe an conform Acordului de Imprumut Subsidiar (AIS) nr.815.734/05.12.2013. 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 taxa a dobanzi de 3,79 % pe an conform Acordului de Imprumut Subsidiar (AIS) nr. 539.296/05.06.2014. Acest credit urma sa fie 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%, calculate 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).

Riscul aferent mediului economic

Societatea isi desfasoara activitatea intr-un mediu concurential inechitabil, pe o piata a energiei electrice in care pretul de vanzare al energiei electrice este coborat artificial de catre sectoarele energiei regenerabile, care urmaresc in principal obtinerea profitului din certificate verzi si nu din pretul efectiv al energiei. Ca urmare a eliminarii piept 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 alii producatori favorizati de natura (hidro, eolian, fotovoltaica, etc.).

Procesul de ajustare a valorilor in functie de riscul care a avut loc pe pieptele financiare internationale in anii precedenți a afectat performanta acestora, inclusiv pieptele finantare-bancare, industriale si de consum din Romania, conducand la o incertitudine crescută cu privire la evolutia economica in viitor.

Criza curentă de lichiditate si creditare care a inceput la mijlocul anului 2008 si s-a menținut pînă în prezent, a condus printre altele la un nivel scăzut si acces dificil la fondurile de pe piata de capital, niveluri scăzute de lichiditate in sectorul bancar romanesc, rate de imprumut interbancare ridicate, ajustarea preturilor produselor. Pierderile semnificative suferite de piata

Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A.

ANEXA. Situația diferențelor dintre tratamentul contabil potrivit OMFP nr. 2844/2015 vs. OMFP nr. 1802/2014

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

finanțieră internațională ar putea afecta capacitatea Societății de a obține împrumuturi noi și refinanțări ale facilităților existente în condiții similare celor aplicabile tranzacțiilor anterioare.

Identificarea și evaluarea investițiilor influențate de o plată de creditare lipsită de lichiditate, analiza respectării contractelor de creditare și a altor obligații contractuale, evaluarea incertitudinilor semnificative, inclusiv a incertitudinilor legate de capacitatea Societății de a continua să funcționeze pentru o perioadă rezonabilă de timp, ca urmare a scăderii cererii, toate acestea ridică la rândul lor altă provocare.

Debitorii Societății pot fi, de asemenea, afectați de situații de criză de lichiditate care le-ar putea afecta capacitatea de a-și onora datorile curente. Deteriorarea condițiilor de operare a debitorilor ar putea afecta și gestionarea previziunilor de flux de numerar și analiza de depreciere a activelor financiare și nefinanciare. În măsura în care informațiile sunt disponibile, conducerea a reflectat estimări revizuite ale fluxurilor viitoare de numerar în politica sa de depreciere.

Preocupările actuale privind posibilitatea ca deteriorarea condițiilor financiare să contribuie într-o etapă ulterioară la o diminuare suplimentară a încrederii au determinat depunerea unor eforturi coordonate din partea guvernului și a Băncilor Centrale în vederea adoptării unor măsuri speciale având drept scop contracararea aversiunii tot mai mari fata de risc și restabilirea unor condiții normale de funcționare a pieței.

Conducerea Societății nu poate estima evenimentele care ar putea avea un efect asupra sectorului industrial din România și ulterior ce efect ar putea avea asupra acestor situații financiare.

Conducerea nu poate estima credibil efectele asupra situațiilor financiare ale Societății rezultate din deteriorarea lichidității pieței financiare, deprecierea activelor financiare influențate de condiții de plată nelichide și volatilitatea ridicată a monedei naționale și a piețelor industriale și financiare.

Conducerea Societății consideră că a luat măsurile necesare pentru a sprijini desfășurarea activității Societății în condițiile de plată prin:

- monitorizarea constantă a lichidității;
- rationalizarea cheltuiellor;
- monitorizarea zilnică a fluxurilor de rezerve și evaluarea efectelor asupra debitorilor și creditorilor săi.

Considerăm că riscurile cele mai mari sunt legate de:

-continuarea activității societății în structura organizatorică actuală

-retragerea autorizațiilor de funcționare ca urmare a faptului că nu au fost achiziționate la termen certificatele de emisii de gaze cu efect de seră

Conducerea societății a analizat situația economico-financiară în care se regăsește atât activitatea energetică cât și activitatea minieră.

Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A.

ANEXA. Situatia diferenelor dintre tratamentul contabil potrivit OMFP nr. 2844/2016 vs. OMFP nr. 1802/2014

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

Pentru asigurarea continuității activității vom aplica următoarele măsuri :

- se fac eforturi pentru minimizarea costurilor și încadrarea în indicatorii propuși în bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2018;
- depunerea deconturilor pentru încasarea ajutorului de stat pentru închiderea minelor necompetitive;
- se continuă demersurile pentru accesarea unui ajutor de stat de tip SIEG;
- vor fi făcute demersuri pentru separarea activității miniere de activitatea energetică în sensul divizării/externalizării activelor competitive către noi entități;

PRESEDINTE CA /

DIRECTOR GENERAL
Samuel Diaconu

DIRECTOR FINANCIAR
Ioana Arvunescu



Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A.

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

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

Nota	31 decembrie		31 decembrie	
	2017	Lei	2016	Lei
			(corectat)	
ACTIVE				
Active imobilizate				
Imobilizari corporate	4	1.545.233.328	1.633.997.996	1.801.237.224
Imobilizari necorporale		5.276	20.336	95.163
Investitii	5	57.500	57.500	57.500
Total active imobilizate		1.545.296.104	1.634.075.832	1.801.389.888
Active circulante				
Stocuri	6	48.689.394	43.223.498	34.771.860
Creante comerciale si similare	7	33.812.337	57.157.734	44.347.671
Numerar si echivalente de numerar	8	40.168.586	11.095.227	18.612.660
Total active circulante		122.670.317	111.476.458	97.732.191
Total active		1.667.966.421	1.745.552.290	1.899.122.078
DATORII				
Datorii curente				
Datorii comerciale si similare	9	1.145.363.695	1.007.969.552	776.466.014
Imprumuturi	10	153.085.260	152.452.786	169.144.692
Beneficile angajatilor	11	10.085.004	18.265.446	12.627.758
Subventii si venituri in avans	12	26.275.782	27.887.448	36.179.722
Provizioane	13	2.491.857.778	1.894.702.092	1.483.124.369
Total datorii curente		3.826.667.520	3.101.277.324	2.477.542.555
Datorii pe termen lung				
Datorii comerciale si similare	9	116.105	149.845	3.135.256
Imprumuturi	10	237.287.845	245.229.771	267.340.494
Impozit amanat	14	-	-	-
Subventii si venituri in avans	12	319.132.423	344.606.062	364.092.139
Provizioane	13	127.474.458	125.623.656	-
Total datorii pe termen lung		684.010.830	715.609.334	634.567.889
Total datorii				
Active nete		(2.842.711.929)	(2.071.327.884)	(1.212.988.366)
Capital social		391.596.465	391.596.465	391.596.465
Alte elemente		367.096.378	367.096.378	367.096.378
Reserve din reevaluare		619.823.164	619.845.063	619.981.512
Alte rezerve		35.765.119	35.765.119	35.765.119
Rezultat reportat		(4.256.993.054)	(3.485.630.908)	(2.627.427.840)
Total capitaluri	15	(2.842.711.929)	(2.071.327.884)	(1.212.988.366)

Situatiile financiare au fost aprobatate pentru a fi emise de catre Conducerea Societatii la data de 19 septembrie 2018 si semnate in numele acestora de catre:

Samuel Dioane
Director General

Florin Visirin
Sef Serv. Contabilitate Patrimoniu



Notele atasate constituie parte integranta a acestor situatii financiare.

Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A.
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
 (toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)

	<u>Nota</u>	<u>Exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2017</u> <u>Lei</u>	<u>Exercitiul financial incheiat la 31 decembrie 2016</u> <u>Lei</u> <u>(corectat)</u>
Venituri din vanzari	16	433.866.604	404.074.575
Alte venituri din exploatare	17	106.614.082	6.651.855
Variatia stocurilor		2.486.938	10.721.467
Venituri din productia de imobilizari		108.699	472.526
Materii prime si consumabile	18	(172.406.035)	(134.499.222)
Cheltuieli de personal	19	(317.585.482)	(317.949.994)
Amortizare		(72.411.089)	(143.894.426)
Alte cheltuieli din exploatare	20	<u>(727.847.718)</u>	<u>(663.803.800)</u>
Profit / (pierdere) operational(a)		(747.174.000)	(838.227.019)
Costuri financiare	21	(24.315.250)	(20.443.837)
Venituri financiare	21	105.205	331.338
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare		(771.384.045)	(858.339.518)
Cheltuieli cu impozite	14	-	-
Profit / (Pierdere) din activitati continue		(771.384.045)	(858.339.518)
Rezultatul din activitati intrerupte, nete de Impozit			
Profit / (Pierdere)		(771.384.045)	(858.339.518)
Alte elemente ale rezultatului global			
Elemente care nu vor fi reclasificate:			
Reevaluarea imobilizarilor corporate		-	-
Total alte elemente ale rezultatului global		-	-
Total rezultat global		(771.384.045)	(858.339.518)

Situatiile financiare au fost aprobatate pentru a fi emise de catre Conducerea Societatii la data de 19 septembrie 2018 si semnate in numele acestora de catre:

Samuel Dioane
 Director General



Ioana Arvunescu
 Director Economic

Florin Visirin
 Sef Serv. Contabilitate Patrimoniu

Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A.
SITUAȚIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
(totale sume sunt exprimate în Lei dacă nu este specificat altfel)

<u>Capital social</u>	<u>Castiguri/plideri legate de vanzarea sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii</u>	<u>Rezerve din reevaluare</u>	<u>Rezerve legale</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezultat reportat</u>	<u>Rezultatul reportat</u> <u>provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29</u>	<u>Total</u>
Sold la 31 dec 2015 (raportat)	392.174.681	367.096.378	485.791.257	27.592.532	10.979.146	(2.476.403.819)	- (1.192.769.824)
Corectii erorî	<u>(578.216)</u>	<u>-</u>	<u>134.190.255</u>	<u>(79.300)</u>	<u>(2.727.259)</u>	<u>(113.962.887)</u>	<u>(37.061.135) (20.218.542)</u>
Sold la 31 dec 2015 (corectat)	391.596.465	367.096.378	619.981.512	27.513.232	8.251.887	(2.590.366.705)	(37.061.135) (1.212.988.366)
Elemente ale rezultatului global în perioada							
Pierdere exercitiului financiar	-	-	-	-	-	(858.339.518)	- (858.339.518)
Alte elemente ale rezultatului global	-	<u>(136.450)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>136.450</u>	<u>-</u>
Total rezultat global	-	-	<u>(136.450)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(858.203.068)</u>	<u>- (858.339.518)</u>
Sold la 31 dec 2016 (corectat)	391.596.465	367.096.378	619.845.063	27.513.232	8.251.887	(3.448.569.773)	(37.061.135) (2.071.327.884)

Notele atașate constituie parte integranta a acestor situații financiare.

Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A.
 SITUAȚIA MODIFICARILOR CAPITALURII PROPRII
 (toate sumele sunt exprimate în Leu dacă nu este specificat altfel)

	<u>Capital social</u>	<u>Castiguri/ pierderi legate de rezerva din reevaluare sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii</u>	<u>Rezerve din reevaluare</u>	<u>Rezerve legale</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezultat reportat</u>	<u>Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29</u>	<u>Total</u>
Sold la 31 dec 2016 (raportat)	392.174.681	367.096.378	485.791.257	27.592.532	10.979.146	(3.368.374.479)	-	(2.084.740.485)
Corectii erori	(578.216)	-	134.053.805	(79.300)	(2.777.259)	(80.195.294)	(37.061.135)	13.412.601
Sold la 31 dec 2016 (corectat)	391.596.465	367.096.378	619.845.063	27.513.232	8.251.887	(3.448.569.773)	(37.061.135)	(2.071.327.884)

Elemente ale rezultatului global în perioada

Pierderea exercitiului financiar	-	-	-	-	(771.384.045)	-	(771.384.045)	
Alte elemente ale rezultatului global	-	(21.899)	-	-	21.899	-	-	
Total rezultat global	-	(21.899)	-	-	(771.362.146)	-	(771.384.045)	
Sold la 31 dec 2017	391.596.465	367.096.378	619.823.164	27.513.232	8.251.887	(4.219.931.920)	(37.061.135)	(2.842.711.929)

Situatiile financiare au fost aprobată pentru a fi emise de către Conducerea Societății la data de 19 septembrie 2018 și semnate în numele acesteia de către:

Samuel Dioane
 Director General

Ioana Arvulescu
 Director Economic

Florin Visirin
 Sef Serv. Contabilitate Patrimoniu




Notele atașate constituie parte integrantă a acestor situații financiare.

(40)

Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
 (toate sumele sunt exprimate in Leu daca nu este specificat altfel)

	Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie</u> <u>2017</u> <u>Leu</u>	Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie</u> <u>2016</u> <u>Leu</u>
Fluxuri de numerar din activitati operationale		
Profit / (pierdere) brut(a)	(771.384.045)	(858.339.518)
Ajustari pentru elemente nemonetare		
Cheltuieli privind amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	97.996.497	170.296.450
Pierdere / (profit) aferent/a vanzarii imobilizarilor necorporale	(46.858)	(54.073)
Variatia provizioanelor (nota 14)	599.006.488	537.201.380
Venituri din subvenitii pentru investitiile (nota 13)	(25.585.408)	(26.402.024)
Venituri din dobanzi (nota 22)	(105.095)	(330.841)
Cheltuieli cu dobanzile (nota 22)	<u>17.353.560</u>	<u>19.525.421</u>
Flux de trezorerie generat din activitatea operationala inainte de modificările capitalului circulant	(82.764.862)	(158.103.204)
Variatia stocurilor	(5.537.015)	(8.569.900)
Variatia creantelor comerciale	24.193.204	(11.939.375)
Variatia datorilor comerciale si altor datorii	<u>128.674.674</u>	<u>234.737.547</u>
Numerar generat din exploatare	64.566.001	56.125.067
Plati de dobanzi	(17.353.560)	(19.165.980)
Plati impozit pe profit		
Numerar net din activitati operationale	<u>47.212.441</u>	<u>36.959.087</u>
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii		
Vanzarea actiunilor detinute in subsidiare		
Achizitii de mijloace fixe	(10.041.697)	(3.859.730)
Incasari din vanzarea de mijloace fixe	101.580	172.500
Dobanzi incasate	<u>105.095</u>	<u>330.841</u>
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii	(9.835.021)	(3.356.389)
Fluxuri de numerar din activitatea de finantare		
Variatia imprumuturilor	(7.309.452)	(38.802.630)
Subvenitii primite	<u>(994.609)</u>	<u>(2.317.500)</u>
Numerar net din activitatii de finantare	(8.304.061)	(41.120.130)
(Diminuarea) / cresterea neta a disponibilitatilor si elementelor assimilate	29.073.359	(7.517.432)
Disponibilitati si elemente assimilate la inceputul exercitiului	11.095.227	18.612.660
Disponibilitati si elemente assimilate la sfarsitul exercitiului	40.168.586	11.095.227

Situatiile financiare au fost aprobatate pentru a fi emise de catre Conducerea Societatii la data de 19 septembrie 2018 si semnate in numele acestora de catre:

Samuel Dioane
Director General



Ioana Arvunescu
Director Economic

Florin Visirin
Sef Serv. Contabilitate Patrimoniu

Notele atasate constituie parte integranta a acestor situatii financiare.

[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 succesoarea legala in toate drepturile si obligatiile Societati 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 principala 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 Mintera 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 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 (Coroilesti), CIF 38037821, judetul Hunedoara;

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

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

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

Incepand cu data de 01 august 2013 societatea desfasoara si activitati constand in : exploatarea, prepararea si prelucrarea 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 adoua 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;
 - o 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 conformarrii 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 condensat in turbine de termoficare, respectiv se face trecerea de la sistemul de incalzire urbana, cu centrale de cartier, la incalzire centralizata in localitatatile din Valea Jiului, avand ca sursa unica CET Paroseni;

In anul 1999, se pune in functie cazonul de apa fierbinte (CAF -103 Gcal/h), cu functionare tot pe huila, cazon 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 condensat pura in grup de cogenerare si scoaterea din exploatare, casarea si valorificarea etapei 3 x 50 MW.

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

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

Fuziunea cu Societatea Nationala a Huilei SA Petrosani

Societatea Nationala a Huilei SA Petrosani s-a inflat in temelul 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 Sediul Administrativ al SNH SA.

In prezent, activitatea exploatarilor miniere se desfășoară prin 4 sucursale miniere: EM Lonea, EM Livezeni, EM Vulcan și 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 desfășoara prin intermediul Sucursalei Prestserv.

[2] Bazele întocmîririi

[a] Declarația de conformitate

Prezentele situații financiare individuale au fost întocmite în conformitate cu prevederile Ordinului nr. 2844/2016 referitoare la Standardele Internationale de Raportare Financiară, Interpretările și Standardele Internationale de Contabilitate (colectiv numite "IFRS"-uri) emise de către Consiliul pentru Standardele Internationale de Contabilitate ("IASB"), așa cum sunt adoptate de Uniunea Europeană ("IFRS-uri adoptate").

Prima aplicare a IFRS

În baza cerintelor Ordinului nr. 666/2015 coroborat cu prevederile Ordinului nr. 2844/2016, Compania a întocmit situațiile financiare individuale în conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”). Acest set de situații financiare reprezintă primele situații financiare ale Societății întocmite în baza Ordinului nr. 2844/2016.

Modificările cele mai importante aduse situațiilor financiare statutare întocmite în conformitate cu Ordinul nr. 1802/2014 pentru a le alinia cerintelor IFRS adoptate de Uniunea Europeană sunt următoarele:

- Ajustarea capitalului social pentru perioada hiperinflationista, conform IAS 29
- Corectarea unor erori aferente exercițiilor precedente;

O reconciliere între capitalurile proprii și rezultatele conform IFRS adoptate vs. OMFP 1802/2014 este prezentată în Anexa.

[b] Bazele prezentării

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza costului istoric și a continuității activitatii, cu excepția următoarelor elemente semnificative din bilanț:

- Activele imobilizate, cu excepția lucrarilor în curs de execuție, sunt prezentate la valoarea reevaluată, determinată de evaluatori independent la 31 decembrie 2012;

[c] Moneda funcțională și de prezentare

Situațiile financiare sunt prezentate în Leu („Leu” sau „RON”), aceasta fiind moneda funcțională a Societății. Toate sumele sunt în Leu, dacă nu este specificat altfel.

[d] Utilizarea estimarilor și rationamentelor profesionale

Pregătirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS presupune utilizare de către conducere a unor rationamente profesionale, estimari și ipoteze care afectează aplicarea politicilor contabile și valoarea raportată a activelor, datorilor, veniturilor și a cheltuielilor. Rezultatele efective pot să difere de valorile estimate.

Estimarile și ipotezele care stau la baza acestora sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea a fost revizuită și în perioadele viitoare afectate.

[e] Continuarea activitatii

Situatiile financiare ale Societatii au fost intocmite pe baza principiului continuitatii activitatii. Conducerea societatii analizeaza regulat previziunile legate de fluxurile de trezorerie. Astfel, conducerea considera ca folosirea principiului continuitatii activitatii este potrivit pentru intocmirea situatiilor financiare.

La 31 decembrie 2017, situatiile financiare prezinta o pierdere curenta in suma de 771.384.045 Lei (31 decembrie 2016: 858.339.518 Lei, pierdere curenta), pierdere reportata in suma de 4.256.993.054 Lei (31 decembrie 2016: 3.485.630.908 Lei, pierdere reportata), obligatii curente ce depasesc activele curente cu suma de 3.704.717.899 Lei (31 decembrie 2016: 2.988.964.371 Lei, iar rata lichiditatii curente de 0,032 (31 decembrie 2016: 0,036). Previziunile referitoare la exercitiul 2018 prezinta de asemenea un rezultat anual negativ.

Cu toate acestea, conducerea considera ca Societatea va putea sa isi continue activitatea, daca ne raportam la pozitia pe piata si la natura activitatii. Vanzarea de energie electrica pe pietele reglementate se face la tariful stabilit de ANRE, fata de tarifele din pietele nereglementate, care sunt stabilite in functie de cerere si oferta. Incasarile viitoare vor depinde intr-un procent semnificativ de fluctuatie tarifului la energia electrica. Tarifele pentru energia termica sunt de asemenea reglementate de ANRE.

[f] Corectarea unor erori fundamentale

Societatea a corectat situatiile financiare IFRS intocmite pentru exercitiile financiare inchelate la 31 decembrie 2016, si respectiv 31 decembrie 2015 ca urmare a unor erori fundamentale. Impactul asupra capitalurilor proprii si a rezultatului exercitiului este prezentat in cele ce urmeaza:

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
<u>Capitaluri proprii (raportat)</u>	(2.084.740.485)	(1.192.769.824)
Corectii erori:		
Retratare subventii pentru investitii IAS 29	3.115.790	3.494.442
Retratare mijloace fixe IAS 29	(11.697.276)	(13.894.804)
Impozit amanat	<u>21.994.088</u>	<u>(9.818.180)</u>
<u>Capitaluri proprii raportate (corectat)</u>	(2.071.327.884)	(1.212.988.366)
	<u>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016</u>	<u>Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015</u>
<u>Rezultatul exercitiului (raportat)</u>	(891.970.661)	(1.672.771.752)
Corectii erori:		
Retratare subventii pentru investitii IAS 29	(378.652)	(378.652)
Retratare mijloace fixe IAS 29	2.197.528	2.197.528
Impozit amanat	<u>31.812.268</u>	<u>(4.772.754)</u>
<u>Rezultatul exercitiului (corectat)</u>	(858.339.518)	(1.675.725.630)

[3] Politici contabile semnificative

Politicile contabile prezentate mai jos au fost aplicate in mod consecvent pentru toate perioadele prezentate in aceste situatii financiare.

[a] Tranzactii in devize

Tranzactiile in devize sunt transformate in moneda functioanala utilizand cursurile de schimb valabile la data tranzactiilor. Activele si datorile monetare, care la data raportarii sunt exprimate in valuta, sunt convertite in moneda functionala la cursul de schimb valutar aferent elementelor monetare. Diferentele de schimb valutar sunt recunoscute in contul de profit si pierdere. Activele si datorile nemonetare evaluate la cost istoric, exprimate intr-o moneda straina sunt convertite utilizand cursul de schimb valutar de la data tranzactiei.

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

Moneda straina	31 decembrie	
	2017	2016
1 Euro	4.6597	4.5411
1 USD	3.8915	4.3033

[b] Imobilizari corporale

[i] Recunoastere si evaluare

Imobilizarile corporale, cu exceptia imobilizarilor in curs sunt prezentate la valoarea reevaluata scazandu-se amortizare acumulata si/sau pierderea de valoare. Imobilizarile corporale in curs sunt prezentate la cost, cu exceptia activelor achizitionate inainte de 31 decembrie 2003, care incorporeaza ajustari privind hiperinflatia, asa cum este stipulat in IAS 29 "Raportarea Financiara in Economile Hiperinflationiste". Costul mijloacelor fixe achizitionate este format din pretul de achizitie si din valoarea altor costuri direct atribuibile care au fost generate de transportul activelor la locatia actuala, precum si de costul de amenajare a amplasamentului. Costul activelor din productie proprie include costurile salariale, materiale si alte costuri indirecte de productie, costuri generate de transportul si punerea in functiune a activelor respective. Cand anumite parti dintr-un activ au durate de viata diferite, acestea sunt tratate ca parti de sine statatoare.

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.

Un provizion pentru depreciere este inregistrat in situatiile financiare pentru activele fara miscare sau care sunt uzate. Un provizion pentru deprecierea activelor inactive sau a activelor corporale invechite se inregistreaza in situatiile financiare atunci cand sunt identificate astfel de elemente.

Castigurile si pierderile in urma cedarii imobilizarilor corporale sunt determinate comparand sumele incasate cu valoarea contabila si sunt incluse in profitul sau pierderea obtinuta in urma tranzactiilor. Cand imobilizarile corporale reevaluate sunt vandute, valorile incluse in rezervele din reevaluare sunt transferate la rezultatul reportat.

[ii] Cheltuieli de intretinere ulterioare

Intretinerea si reparatiile imobilizarilor corporale se trec pe cheltuieli atunci cand apar, iar imbunatatirile semnificative aduse imobilizarilor corporale, care maresc semnificativ performantele tehnice sunt capitalizate si amortizate pe durata de viata ramasa a activului.

Societatea include costul de inlocuire in valoarea contabila a unei imobilizari corporale atunci cand: activul va genera posibilele beneficii economice viitoare si costul activului poate fi masurat cu certitudine. Toate celelalte costuri sunt trecute la costurile perioadei.

[III] Depreciere

Deprecierea se calculeaza folosindu-se metoda liniara de-a lungul duratei utile de viata estimata a activelor dupa cum urmeaza:

Activ	Durata de viata (ani)
Constructii	10-60
Instalatii tehnice si masini	2-28
Alte instalatii utilaje si mobilier	5-15

Terenurile si imobilizările în curs nu se amortizează. Imobilizările în curs sunt amortizate din momentul în care sunt date în folosință.

Valoarea reziduală, durata utilă și metoda de amortizare sunt revizuite periodic pentru a fi în concordanță cu perioada estimată în care beneficiile economice viitoare vor fi generate ca urmare a utilizării acestor active.

[c] Imobilizari necorporale

Imobilizările necorporale reprezentând programe informatiche sunt recunoscute la costul de achiziție ajustat cu deprecierea sau amortizarea cumulată. Costul de achiziție al programelor informatiche este capitalizat și recunoscut ca imobilizare necorporală dacă nu fac parte integranta dintr-un echipament hardware.

Imobilizările necorporale sunt amortizate folosind metoda liniară pe o perioadă între 3 și 5 ani.

[d] Stocuri

Stocurile includ carbuni, consumabile, piese de schimb și alte stocuri folosite în activitatea operațională a Societății. Aceste materiale sunt incluse în stocuri când sunt cumpărate și sunt trecute pe cost când sunt consumate. Costul este determinat pe baza metodei primului intrat-primul ieșit (FIFO), cu excepția cheltuielilor cu combustibilul tehnologic carbune, unde este determinat pe baza metodei costul mediu ponderat (CMP). Costurile includ pretul de achiziție și alte costuri pentru a aduce stocul la forma și locația prezenta.

Stocurile sunt evaluate la minimul dintre cost și valoarea realizabilă netă. Valoarea realizabilă netă este calculată ca fiind pretul de vânzare ajustat cu cheltuielile legate de vânzare.
Când este necesar stocurile în exces sau învechite sunt scoase din evidență.

[e] Instrumente financiare

[i] Active financiare nederivate

Societatea recunoaste creantele și depozitele la data la care acestea apar. Toate celelalte active financiare sunt recunoscute la data la care Societatea devine parte a prevederilor contractuale ale instrumentului respectiv. Societatea scoate din bilanț un activ financiar, atunci când drepturile contractuale pentru fluxurile de numerar produse de activ expira sau se transferă drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale pentru activul financiar într-o tranzacție în care sunt transferate în mod substantial toate riscurile și beneficiile aferente detinerii activului financiar. Orice interes în activele financiare transferate care este creat sau retinut de către Societatea, este recunoscut separat ca un activ sau datorie.

Activele și pasivele financiare sunt compense, iar valoarea netă trebuie prezentată în bilanț atunci când Societatea are dreptul legal de a compensa sumele și intenționează fie să deconteze pe o bază netă, fie să realizeze activul și să deconteze raspunderea simultan.

Activele financiare nederivate ale Societății sunt reprezentate de creante comerciale și alte creante.

Creante comerciale și alte creante

Creantele comerciale includ facturi emise la valoarea nominală și venituri angajate pentru energie electrică, termică și serviciile prestate. Creantele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată mai puțin ajustările pentru deprecierea acestor creante. Costul amortizat al creantelor aproximează valoarea nominală din cauza scadentei lor pe termen scurt.

Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar cuprind numerarul în casă, conturi la banchi și depozite bancare cu scadenta de până la 3 luni. Numerarul și echivalentele de numerar sunt evidențiate în bilanț la cost.

Deschiderul de cont este rambursabil la cerere și este parte integrantă a managementului numerarului Societății și este inclus în situația fluxurilor de rezervă ca element de numerar și echivalent de numerar. În bilanț, deschiderul de cont este prezentat la împrumuturi pe termen scurt.

[ii] Datorii financiare nederivate

Societatea înregistrează datoria la data la care aceasta apare. Toate celelalte datorii financiare sunt înregistrate inițial la data tranzacției când Societatea devine terță parte a unui contract. Societatea scoate din bilanț o datorie financiară când obligațiile contractuale expira sau sunt anulate. Activele și pasivele financiare sunt compense și se prezintă la valoarea netă în situația pozitiei financiare atunci când, Societatea are un drept legal pentru a compensa sumele și intenționează fie să folosească o bază netă, fie să realizeze bunul și să înregistreze datoria simultan.

Societatea urmărește datorii financiare: credite bancare și împrumuturi și alte datorii comerciale.

Credite și împrumuturi

Împrumuturile pe termen scurt și lung sunt înregistrate la cost, net de costurile de tranzacționare. După recunoașterea initială, împrumuturile cu dobândă sunt prezentate la costul amortizat, eventualele diferențe între costul și valoarea de răscumpărare fiind recunoscute în contul de profit sau pierdere pe perioada împrumuturilor, pe baza dobânzii efective, sau capitalizate, după caz.

Datorii comerciale și alte datorii

Datorile comerciale și alte datorii sunt înregistrate la cost, care este valoarea sumelor ce urmează a fi platite pentru bunurile și serviciile primite. După înregistrarea initială, datorile comerciale sunt evaluate la costul amortizat. Costul amortizat aproximează valoarea nominală, ca urmare a maturității pe termen scurt.

[f] Ajustari de valoare

Active financiare (inclusiv creantele)

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 deprecierie este recunoscuta in contul de profit si pierdere sau in capitalurile proprii cand valoarea contabila a activului este superioara valorii sale recuperabile. Dovezi obiective de pierderi de valoare includ incapacitarea de plata a debitorului, posibila intrare in faliment. Societatea ia in considerare pierderea de valoare pentru creante specifica unui anumit activ, la nivel colectiv. In evaluarea deprecierii specifice, Societatea ia in considerare toti clientii pentru care a demarat o actiune in instanta, la suspiciunea de faliment, insolventa sau comportamentul de rau-platnic. In evaluarea pierderii de valoare colectiv, Societatea foloseste tendintele istorice ale probabilitatii de nerambursare.

Active nefinanciare

Valoarea contabila a activelor Societatii, altele decat stocurile si creantele privind impozitele amanate de active sunt revizuite la fiecare data de raportare pentru a se determina daca exista pierderi de valoare. Daca exista astfel de indicatii, atunci valoarea recuperabila a activului este estimata. Valoarea recuperabila este cea mai mare dintre pretul net de vanzare si valoarea de utilizare. Pentru a se determina valoarea de utilizare, fluxurile de numerar viitoare estimate sunt actualizate la valoarea lor actuala folosind o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta evaluările curente ale pieței asupra valorii data de bani si de riscurile specifice a bunului.

Pentru testarea pierderii de valoare, bunurile care nu pot fi testate individual sunt grupate împreună în grupuri mai mici de active care generează fluxuri de numerar prin utilizarea continuă, care sunt în mare parte independente de fluxurile de numerar ale altor active sau grupe de active.

O pierdere din deprecierie este recunoscută în cazul în care valoarea contabila a activului depășește valoarea sa recuperabila estimată. Pierderile de deprecierie sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

[g] Capitalul social si avansurile la capitalul social

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

Avansurile la capitalul social sunt reprezentate de terenuri pentru care titlurile de proprietate sunt obținute. Acestea sunt întâi recunoscute ca și contribuții în avans și ulterior înregistrate ca o creștere a capitalului social, anterior aprobată de Oficiul Registrului Comerțului.

Dupa cum este mentionat in Nota 1, Societatea a fost constituita prin fuziunea Electrocentrale Deva cu Electrocentrale Paroseni pe data de 1 noiembrie 2012. Conturile de capital includ soldurile capitalurilor proprii la 31 octombrie 2012 a societăților care au fuzionat, prin urmare fiind înregistrate în bilanț la valoarea lor istorică ajustată pentru efectul de hiperinflație până la 31 decembrie 2003, în conformitate cu IAS 29 "Reportarea financiară în economiile hiperinflationiste".

In august 2013, capitalul social a fost majorat cu 146.425 mil Lei în urma fuziunii dintre Societate cu Societatea Națională Huilei S.A. O prima de capital, în valoare de 367.096 mil Lei a fost luată în considerare pe baza proiectului de fuziune de către ambele companii.

In cursul exercitiului 2014, capitalul social a fost majorat cu 1.457 mil Lei ca urmare a aportului în natură (teren) versat de către actionari.

In cursul exercitiilor 2017 si 2016, nu au fost majorari ale capitalului social.

[h] Dividende

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

I.I Beneficiile angajatilor

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

Incepand cu 01 septembrie 2015, prin actul aditional nr.3 la Contractul Colectiv de Munca s-a stabilit ca fiecare salariat care se pensioneaza pentru limita de varsta, pensie anticipata, pensie anticipata parcial si pensie pentru invaliditate sa beneficieze de un adaus 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 adaus 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 scurse de la data angajarii si pana la data de 31 decembrie 2016 pentru fiecare salariat in parte.

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

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 martie 2016, Casa de Insolventa GMC SPRL Craiova, prin adresa nr.1484/ 17.03.2016 a denuntat Contractul Colectiv de Munca.

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

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

Participarea salariatilor la profit

Obligația față de angajați aferentă fondului de participare a salariatilor la profitul Societății este recunoscută în cadrul provizionului pentru riscuri și cheltuieli doar în cazul în care Societatea nu are decât alternativa de a stinge această obligație prin plată și este îndeplinită oricare dintre urmatoarele condiții:

- nivelul profitului net permite acordarea unor asemenea sume;
- există o prevedere în bugetul de venituri și cheltuieli privind plată unor asemenea sume;
- s-a creat o așteptare validă din partea angajaților, pe baza evenimentelor trecute din istoria Societății, asupra faptului că acestia ar primi aceste sume și suma poate fi determinată înainte de data emiterii situațiilor financiare.

Obligațiile referitoare la fondul de participare al salariatilor la profit se vor deconta în mai puțin de un an și sunt măsurate la sumele care urmează a fi platite în momentul decontării.
Atât în anul 2016 și cât în anul 2015 Societatea a înregistrat pierdere.

[j] Provizioane

Un provizion este recunoscut atunci când:

- Societatea are o obligație legală sau implicită rezultată din evenimente trecute;
- Este probabil că pentru decontarea obligației să fie necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice
- Poate fi făcută o estimare rezonabilă în ceea ce privește valoarea obligației. În cazul în care efectul valorii în timp a banilor este semnificativ, valoarea provizionului este valoarea prezintă a cheltuielilor estimate să fie necesare pentru stingerea obligației.

[k] Contingente

Contingentele nu sunt recunoscute în situațiile financiare. Acestea sunt prezентate numai în cazul în care o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice este posibilă, dar nu și probabila.

Un activ contingent nu este recunoscut în situațiile financiare decât atunci când un influx de beneficii economice este probabil.

[l] Recunoașterea veniturilor

Veniturile din vânzările de bunuri sunt recunoscute în momentul în care Societatea a transferat cumpăratorului principalele riscuri și beneficii asociate detinerii bunurilor și poate estimă corect valoarea venitului. Veniturile, inclusiv penalitatile de întârziere cuprind în special vânzările de energie electrică și termică. Veniturile din servicii sunt recunoscute în perioada la care se referă, în funcție de stagiul de finalizare a serviciilor prestate.

[m] Subvenții

Subvenții pentru investiții

Subvențiile pentru investiții sunt inițial recunoscute ca venit amanat în bilanț, atunci când există o asigurare rezonabilă că acestea vor fi primite și Societatea se va conforma la condițiile aferente acestora, dacă este cazul, și recunoscute ca venit concomitent cu recunoașterea de costurile aferente (adică amortizarea mijlocului fix la care se referă subvenția / sau consumul de stoc la care se referă subvenția).

Subvențiile pentru investiții sunt prezентate la cost. Subvențiile care compensează costul unui activ sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pe o bază sistematică asupra duratei de viață utilă a bunului.

Subventii aferente veniturilor

Societatea primește subvenții pentru diferența dintre tariful pentru energie termică aprobat de autoritățile de reglementare din piata și tariful energiei termice vândute populației. Aceste subvenții sunt recunoscute ca venituri, atunci când există o asigurare rezonabilă că vor fi primite și Societatea respectă condițiile aferente acestora. Subvențiile legate de venituri sunt prezentate ca un venit în contul de profit și pierdere la poziția financiară "Alte venituri operaționale".

[n] Venituri și costuri de finanțare

Veniturile financiare cuprind veniturile din dobânzii aferente fondurilor investite. Veniturile aferente dobânzilor sunt recunoscute în măsură în care sunt acumulate, în contul de profit și pierdere, utilizând metoda dobânzii efective.

Costurile de finanțare cuprind cheltuieli aferente dobânzilor la împrumuturi și pierderile din deprecierea activelor financiare recunoscute la costul amortizat. Costurile cu împrumutul care nu sunt direct atribuibile achiziției, construcției sau producției unui activ calificabil, sunt recunoscute în contul de profit și pierdere utilizând metoda dobânzii efective.

Castigurile și pierderile din diferențele de curs valutar sunt raportate la valoarea netă.

[o] Cifra de afaceri

Cifra de afaceri reprezintă sumele facturate și de facturat nete de TVA pentru energia electrică, energia termică și pentru alte bunuri vândute și servicii prestate terților.

[p] Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare sunt recunoscute în perioada la care se referă după cum este prezentat mai jos:

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

Cheltuielile aferente celorlalte ieșiri de stocuri sunt înregistrate în perioada în care au fost efectuate, conform metodei stabilite pentru evaluarea stocurilor, respectiv metoda FIFO.

Cheltuielile aferente lucrarilor executate și serviciilor prestate de către terți sunt înregistrate pe baza facturilor sau documentelor justificative, în perioada asociată prestarii respectivelor lucrări și servicii.

Cheltuielile legate de salarii sunt înregistrate pe baza statelor de plata și a documentelor asociate în perioada la care se referă.

Cheltuielile de depreciere a valorii activelor imobilizate, a stocurilor și creantelor, precum și cele asociate provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli sunt înregistrate la sfârșitul perioadei, urmand ca evoluția deprecierei să fie urmarita și ajustata în perioadele urmatoare.

[q] Certificate de emisii de gaze cu efect de sera

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

Un certificat de emisii de gaze cu efect de sera este un titlu care confera Societatii dreptul de a emite o tona de dioxid de carbon echivalenta, intr-o perioada definita, si este valabil numai pentru indeplinirea scopului Hotararii Guvernului nr. 780/2006 privind inflantarea 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 aprobararea mecanismului de alocare tranzitorie cu titlu gratuit a certificatelor de emisii de gaze cu efect de sera producatorilor de energie electrica, societati si 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 regisztru deschise, in baza raportelor de monitorizare a emisiilor de gaze cu efect de sera. Rapoartele se intocmesc de persoane autorizate si se supun validarii. Deficitul sau excedentul de certificate poate fi achizitionat/vandut. Certificatele de emisii de gaze cu efect de sera pot fi tranzactionate pe platforme de tranzactionare din mai multe tari europene, organizate pe langa bursele de energie, pe Bursa Romana de Marfuri, precum si pe platforma OPCOM (din anul 2011).

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

La 31 decembrie 2016, Societatea inregistreaza un deficit de 3.963.411 certificate de emisii de gaze cu efect de sera (2.811.590 certificate la 31 decembrie 2016), din care Electrocentrale Deva are un deficit de 2.566.239 certificate (1.728.727 certificate la 31 decembrie 2016), iar Electrocentrale Paroseni are un deficit de 1.397.172 certificate (1.082.863 certificate la 31 decembrie 2016).

[r] Datorii contingente

O datorie contingenta este:

- 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
- 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 acestel datorii; sau
 - valoarea datoriei nu poate fi evaluata suficient de credibil.

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

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

[s] Active contingente

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

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

[t] Evenimente ulterioare datei bilantului

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

Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A.
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
 (toate sumele sunt exprimate în Lei daca nu este specificat altfel)

[4] Imobilizari corporale

	Terenuri	Cladiri si constructii speciale	Utilaje si echipamente	Alte imobilizari corporale	Constructii in curs de executie	Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	Total
Cost							
Sold la 31 decembrie 2016	55.609.522	807.939.685	1.081.136.415	1.020.129	484.042.511	1.541.103	2.431.289.365
Intrari	101.635	893.156	120.741	27.591	10.357.947	-	11.501.070
Cesiuni / Transferuri	(53.958)	(28.145)	(86.280)	-	(869.710)	-	(1.808.298)
Sold la 31 decembrie 2017	55.657.199	808.804.696	1.081.170.876	1.047.720	493.530.748	770.898	2.440.982.137
Amortizare							
Sold la 31 decembrie 2016	-	190.242.303	541.945.408	782.190	-	-	732.969.901
Amortizarea perioadei Cesiuni	-	35.480.020	63.891.285	98.260	-	-	99.469.565
Sold la 31 decembrie 2017	-	225.694.178	605.828.136	880.450	-	-	(36.702)
Depreciere							
Sold la 31 decembrie 2016	-	1.430.416	955.810	16.518	61.918.723	-	64.321.467
Intrari in cursul anului	-	-	61.935	238	3.908	-	66.081
Iesiri in cursul anului	-	(48.897)	(901.264)	(1.134)	(90.211)	-	(1.041.506)
Sold la 31 decembrie 2017	-	1.381.519	116.481	15.622	61.832.420	-	63.346.042
Valoare contabila							
La 31 decembrie 2016	55.609.522	616.266.966	538.235.197	221.421	422.123.788	1.541.103	1.633.997.996
La 31 decembrie 2017	55.657.199	581.728.999	475.226.259	151.648	431.698.328	770.898	1.545.233.328

In august 2013, Societatea a recunoscut imobilizările corporale urmare a proiectului de fuziune. Valoarea activelor estimează valoarea lor justă și a fost stabilită la decembrie 2012 de evaluatori independenti autorizați de ANEVAR, atunci cand Societatea Națională o Huilei S.A. a fost înființată prin divizare din fosta Societate Națională A Huilei S.A.

Aceste active au fost amortizate în perioada august-decembrie 2013 în baza duratei lor de viață utilă, care a fost estimată similar ca pentru imobilizări corporale nou achiziționate.

La 31 decembrie 2012, Societatea a înregistrat reevaluarea imobilizărilor corporale, cu excepția construcțiilor în curs, pe baza raportului de evaluare al SC Imobil Dev SRL, evaluator independent autorizat de ANEVAR, în conformitate cu Standardele Internationale de Evaluare și Standardele Internationale de Contabilitate. Ca urmare a reevaluării a rezultat o creștere netă de valoare de 68.422 mil Lei.

Metodele de evaluare utilizate sunt descrise mai jos:

- Datorita faptului ca exista o piata secundara, o parte din active (universale) au fost estimate prin comparatie directa (benchmarking) cu alte vanzari;
- Utilajele, echipamente si alte imobilizari corporale au fost reevaluate folosind costul net de inlocuire; avand in vedere gradul ridicat de specializare a activelor supuse reevaluarii, suma obtinuta prin aplicarea metodei costului net de inlocuire nu ar putea fi coroborata cu alte valori obtinute prin aplicarea altor metode de evaluare;
- Imobilizările amortizate complet, considerate nesemnificative sau/si cu grad scazut de utilizare in viitor nu au fost reevaluate.

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

Imobilizările corporale, cu excepția imobilizărilor în curs, sunt prezentate în bilanț la valoare reevaluată. La 31 decembrie 2012, Societatea a înregistrat reevaluarea imobilizărilor corporale pe baza raportului de evaluare întocmit de SC Imobil Dev SRL, evaluator independent autorizat, cu respectarea Standardelor Internationale de Evaluare (IVS), a Standardelor Internationale de Contabilitate și a Ordinului Ministerului Finantelor Publice nr.3055/2009 cu modificările ulterioare. În urma reevaluării a rezultat o creștere a valorii nete contabile de 95.297.400 lei.

Metodele de evaluare folosite sunt descrise în continuare:

- Pentru o parte din bunuri, cele de natură universală, tinând cont de existența unei piețe second, s-a putut estimate valoarea prin comparatie directa cu alte vanzari;
- mijloacele fixe au fost evaluate prin aplicarea metodei costului de inlocuire net; dat fiind gradul ridicat de specializare a unor active supuse reevaluării, valoarea justă obținută prin aplicarea metodei costului de inlocuire nu a putut fi coroborată cu alte valori rezultate prin aplicarea altor metode de evaluare.
- nu au fost supuse reevaluării imobilizările amortizate integral, acestea fiind nesemnificative și/sau conducerea estimează că nu vor avea un grad semnificativ de utilizare în viitor.

Imobilizările corporale includ efectul unor reevaluări din ani precedenți în conformitate cu prevederile OMFP 1752/2005 și HG 1553/2003 la 31 decembrie 2009, 31 decembrie 2008, 31 decembrie 2007, 31 decembrie 2006 și 31 decembrie 2003, HG 403/2000 la 31 decembrie 2001 și 31 decembrie 2000, HG 983/1998 la 31 decembrie 1998 și HG 500/1994 la 31 decembrie 1994.

Imobilizările corporale preluate de la SNH au fost reevaluate în anul 2012 de către SC Evalconsult SRL Tg. Jiu și au facut obiectul aportului în natura la capitalul social al Societății Naționale a Huilei în temeiul reglementarilor Legii nr. 143/2012 referitoare la înființarea unei societăți 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, caf 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 devizului general in preturi la 01.01.2015 este de 128.988.140 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 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.

În ceea ce privește Electrocentrale Deva, imobilizările corporale în curs la 31 decembrie 2017 constau în principal din:

- „Colectarea și transportul în depozit a zgurii, cenușii și a produselor de desulfurare” (în tehnologia șlamului dens). Valoarea totală a obiectivului de investiții aprobată prin H AGA nr.6/2010 pentru două stații este de 251.688 mii lei, din care valoarea aprobată pentru etapa 1 este de 113.592 mii lei. Contractul de lucrări pentru prima etapa (stația de șlam dens nr. 2, ce deservește grupurile energetice nr. 3 și nr. 4) în valoare de 69.500.000 lei, a fost perfectat la finele anului 2011, cu termen de finalizare și punere în funcțiune 24.03.2016 (conform Actului adițional nr. 6). Datorita neîndeplinirii de către Societate a obligațiilor de plată a lucrărilor executate, începând cu data de 14.06.2015 executantul S.C. Telecerna S.R.L. a notificat „sistarea definitiva a lucrărilor pe șantier în conformitate cu art. 19, punctele 19.1 și 19.2 din Contractul de lucrări APL 2751/29.11.2011 și Actul adițional nr. 5”. Valoarea cumulată a realizărilor aferente acestui contract în perioada 29.11.2011 - 31.12.2017 este de 13.118.301,65 lei, cu un rest de realizat de 56.381.698 lei. În perioada 01.01.2017 - 31.12.2017 nu s-au înregistrat realizări, lucrările fiind sistate, dar nerecepționate. Soldul la 31.12.2017 pentru aceasta investiție în curs este de 16.967.790 lei.

- „Reabilitare grup nr. 4”. Investiția este aprobată prin HG nr. 1.434/4.12.2003, cu modificările aduse de OUG nr. 175/19.11.2008. În 2013 a fost actualizat Studiul de fezabilitate „CTE Deva. Reabilitare grup nr. 4”, din care rezulta o valoare totală a investiției de 590.897 mii lei. Imobilizările în curs aferente acestui obiectiv de investiții sunt în valoare de 71.424.237,90 lei, din care 70.455.425 lei reprezintă echipamente energetice ce urmează să fie utilizate în cadrul lucrărilor de reabilitare (turbina și instalațiile anexe, suprafețe de schimb de căldură cazane, arzătoare cu NOx scăzut). În perioada 01.01.2017 - 31.12.2017 nu s-au înregistrat realizări. Soldul la 31.12.2017 pentru această investiție este de 71.424.237,90 lei.

În ceea ce privește sucursala Divizia Miniera, lucrările principale de investiții sunt:

- Galerie direcțională în culcus E, bl.VII, orizont 255 la EM Vulcan în 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 superioară siloz, bl.VII, cota 251-278 la EM Vulcan în valoare de 187.202,00 lei. ;
- Galerie pentru transport P2C sapata în steril în stratul 3, bl. IV la EM Lupeni în valoare de 3.457.381,00 lei ;
- Galerie direcțională bl. II, poziția 1214 în valoare de 388.517,00 lei ;
- Lucrari la funicular pentru steril la Sucursala EM Lupeni în valoare de 1.857.991,07 lei.

Având în vedere lipsa fondurilor necesare pentru finalizarea tuturor investițiilor, Societatea a analizat proiectele de investiții mai vechi. Astfel, au fost constituite ajustări de depreciere pentru proiectele de investiții care nu sunt strict necesare societății.

Nu au fost constituite ajustări pentru deprecierea investițiilor necesare în continuare activitatii miniere și nici pentru investițiile necesare societății în cazul prestarii Serviciului de Interes Economic General. De asemenea, societatea nu a constituit ajustări de depreciere pentru piesele de schimb în valoare de 70.455.425 lei care se intenționa a fi utilizate pentru reabilitarea Blocului Energetic nr. 4 de la Electrocentrale Deva, deoarece în urma analizei acestora s-a constatat că starea lor este buna, dar și datorită faptului că destinația acestei furnituri a fost stabilită prin OUG175/19.11.2008, astfel destinația furniturii putând fi modificată numai printr-o OUG.

O parte a imobilizărilor corporale în valoare netă de 10.844.156 lei reprezintă active de natură patrimonială publică, dar în legătură cu acestea nu există acțiuni ale autorităților locale cu privire la transferul de proprietate.

[5] Investitiile

Societatea Hidro Tarnita SA este o "societate de proiect" al carui scop este dezvoltarea proiectului constand in constructia si exploatarea Centralei Hidroelectrice cu Acumulare prin Pompaj (CHEAP) Tarnita- Lapustesti, obiectiv de interes national, societatea care a fost infiintata in data de 01 noiembrie 2014.

In baza Ordinului nr.422/18.10.2014 al ministrului delegat pentru energie si a Hotararii AGEA CEH nr.16/18.10.2014 s-a aprobat participarea CEH la constituirea capitalului social initial al SC Hidro Tarnita SA cu suma de 57 mii lei reprezentand 50% din valoarea capitalului social, alaturi de Societatea Comerciala de Distributie si Furnizare Energie Electrica SA.

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

La data de 31 decembrie 2017, 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.

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.

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.

In afara celor prezентate, in cursul anului 2017 CEH nu a avut alte tranzactii cu Hidro Tarnita. (Nici in cursul anului 2016 Societatea nu a avut tranzactii economice cu SC Hidro Tarnita SA.)

In cursul anului 2017 nu au avut loc tranzactii cu Hidro Tarnita.

[6] Stocuri

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Materii prime si consumabile	47.161.386	41.256.633	34.042.589
Productia in curs	1.275.616	1.638.230	260.421
Semifabricate si Produse finite	131.008	131.017	130.895
Marfuri	14.846	18.761	44.103
Furnizori-debitori pentru cumparari de bunuri de natura stocurilor	<u>106.538</u>	<u>178.856</u>	<u>293.851</u>
Total	48.689.394	43.223.498	34.771.860

Societatea verifică periodic situația acestor stocuri prin efectuarea de inventare fizice detaliată. Ultimul inventar fizic a fost efectuat pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017.

La data de 31 decembrie 2017, sunt constituite ajustări de deprecieră pentru stocurile mai vechi de un an astfel:

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

Pentru stocurile de carbune din producție proprie în sold la data de 31 decembrie 2017, Societatea are constituit un provizion în suma de 11.861.254 lei, pentru diferența între pretul carbunelui obținut din producție proprie și ultimul pret obținut pentru un contract de achiziție carbune de la SNIM Valea Jiului din anul 2017 (12.982.371 lei la 31 decembrie 2016).

[7] Creante

Conturile de creante sunt în principal reprezentate de clienți de energie (electrică și termică), după cum urmează:

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Creante comerciale	152.627.168	213.358.480	200.616.335
Mai putin: Ajustari de deprecieră pentru creante incerte	(128.936.101)	(171.077.771)	(167.544.145)
Total	23.691.067	42.280.709	33.072.190

La 31 decembrie 2017, conducerea Societății a analizat recuperabilitatea creantelor sale, în baza căreia a înregistrat ajustări de deprecieră suplimentare în valoare de 128.936.101 Lei.

Clienții incerti includ, în 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) și SC Calor Deva SA (12.490.360 lei). Conducerea Societății a efectuat o analiză cu privire la valoarea recuperabilă a creantelor la 31 decembrie 2017. În urma estimarilor facute de conducere, la 31 decembrie 2017, Societatea are constituite ajustări pentru deprecieră clientilor și debitorilor diversi în suma de 156.408.364 lei (198.466.717 lei la 31.12.2015). Principalii clienți și debitori pentru care sunt constituite ajustări pentru deprecieră sunt SC Termoficare SA Petrosani (60.771.512 lei), SC Universal Edil SA Lupeni (30.216.575 lei), SC Termoelectrica SA București (24.750.903 lei), SC Calor SA Deva (12.490.360 lei), Termoficare

Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

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).

Creantele comerciale din productie si distributie a energiei electrice si termice si de alte activitati sunt dupa cum urmeaza:

	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2015</u>
Creante comerciale din care:			
Clienti electricitate	20.765.744	38.794.943	27.784.618
Clienti energie termica	103.854.267	101.611.321	100.630.350
Alte activitati	575.496	737.738	2.265.063
Clienti in litigiu	27.431.661	72.214.478	69.936.304
Mai putin: Ajustari de depreciere pentru creante incerte	<u>(128.936.101)</u>	<u>(171.077.771)</u>	<u>(167.544.145)</u>
Total	23.691.067	42.280.709	33.072.190

Variatia Ajustari de depreciere pentru creante incerte este urmatoarea:

	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2015</u>
Sold initial	171.077.771	167.544.145	151.844.447
Cresteri	6.307.360	8.676.694	21.453.596
Descresteri	<u>(48.449.030)</u>	<u>(5.143.069)</u>	<u>(5.753.898)</u>
Sold final	128.936.101	171.077.771	167.544.145

Expunerea Societatii la riscurile financiare legate de creante comerciale este indicata in Nota 24.

Alte creante

Situatia altor active circulante este urmatoarea:

	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2015</u>
Salariati	10.777	256.839	1.043.694
Subventii	381.914	583	460.500
Avansuri	4.752.081	4.429.597	816.426
Debitori diversi	31.530.769	34.233.951	30.645.975
Mai putin: Ajustari de depreciere pentru debitori diversi	<u>(27.503.992)</u>	<u>(27.388.946)</u>	<u>(27.539.686)</u>
Alte creante fata de bugetul de stat	<u>949.721</u>	<u>3.345.002</u>	<u>5.848.573</u>
Total	10.121.269	14.877.024	11.275.481

[8] Numerar si echivalente de numerar

Situatia numerarului si echivalentelor de numerar este urmatoarea:

	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2015</u>
Conturi la banchi	40.002.004	5.837.491	1.629.584
Numerar in casa	166.582	96.237	100.354
Alte echivalente de numerar	-	5.161.499	16.882.721
Total numerar si echivalente de numerar	40.168.586	11.095.227	18.612.660

Expunerea Societatii la riscurile financiare legate de numerar si echivalente de numerar este indicata in Nota 24.

Situatia fluxurilor de trezorerie se reconciliza astfel:

	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2015</u>
Conturi la banchi in lei	28.491.784	5.837.528	1.436.671
Acreditive in lei	-	-	125.650
Alte valori	7.541	7.931	15.899
Numerar in casa	159.041	88.306	84.455
Conturi la banchi in valuta	11.139.174	(48)	201.860
Acreditive in valuta	-	5.161.499	16.757.072
Sume in curs de decontare	371.046	11	(8.947)
Total	40.168.586	11.095.227	18.612.660

[9] Datorii comerciale si similare

Situatia datorilor catre furnizori este urmatoarea:

Datorii comerciale si similare	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2015</u>
Datorii comerciale	176.419.607	203.830.707	153.210.784
Furnizori de imobilizari	4.466.308	24.669.623	31.571.972
Alte datorii	103.890.181	74.197.293	47.321.839
Dobanda de plata	3.852.109	3.852.109	3.492.669
Impozite si contributii sociale	360.977.730	313.840.056	243.370.086
Alte datorii fiscale	495.872.727	387.728.497	300.633.163
Avansuri	1.137	1.112	757
Total	1.145.479.799	1.008.119.397	779.601.270

Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

La 31 decembrie 2017, datorile comerciale pe termen scurt sunt în valoare de 180.769.810 lei (228.350.486 lei la 31.12.2016) și reprezintă, în 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 electrică - CN Transelectrica (2.394.498lei);
- furnizori de certificate verzi- SC Hidroelectrica SA (3.549.904 lei);
- furnizori de energie electrică- 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 imobilizări- Constructions Industrielles de la Mediterranee Bucuresti (1.693.627 lei), SC Hidroconstructia SA Bucuresti (1.594.515 lei);
- furnizori de materiale și 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 decembrie 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 electrică - CN Transelectrica (2.673.857lei);
- furnizori de certificate verzi- SC Hidroelectrica SA (3.549.904 lei);
- furnizori de energie electrică- 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 imobilizări- 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 și 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).

Expunerea Societății la riscurile financiare legate de datorile catre furnizori este prezentată în Nota 24.

[10] Imprumuturi

Situatia imprumuturilor Societatii este urmatoarea:

	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2015</u>
Portiunea curenta			
Descoperit de cont CEC Bank SA (a)	-	-	20.323.775
Portiunea curenta a imprumuturilor BEI (b)	12.678.267	12.355.576	12.310.410
Portiunea curenta a imprumuturilor BCR (c)	6.691.329	6.521.020	3.248.591
Portiunea curenta a imprumuturilor BRD (d)	5.479.807	5.340.334	
Dobanzi datorate	<u>3.852.109</u>	<u>3.852.109</u>	<u>3.492.669</u>
Total sume datorate, curente	28.701.513	28.069.039	39.375.446
Portiunea pe termen lung			
Imprumuturi de la BEI (b)	112.836.577	122.320.205	134.183.474
Imprumuturi de la BCR (c)	66.913.292	71.731.216	77.966.184
Imprumuturi de la BRD (d)	<u>57.537.976</u>	<u>51.178.350</u>	<u>55.190.837</u>
Total sume datorate pe termen lung	237.287.845	245.229.771	267.340.494

(a) Facilitati de descoperit de cont CEC Bank SA

Societatea a preluat la 01 noiembrie 2012 o linie de credit cu un plafon de creditare de 80.000.000 lei, contractata de la CEC Bank SA. Linia de credit a fost contractata de catre SC Electrocentrale Deva SA la data de 11 iulie 2012, durata de valabilitate fiind de 12 luni, pana la 12 iulie 2013. In luna iulie 2013, Societatea a prelungit aceasta linie de credit pe o perioada de un an, respectiv pana la 11 iulie 2014. Apoi, la data de 11 iulie 2014, contractul de facilitate a fost prelungit pe o perioada de 6 luni, pana la data de 10 ianuarie 2015, cu diminuarea lunara a plafonului de creditare cu cate 15% din valoarea contractului pentru servicii tehnologice de sistem inchiriat cu CN Transelectrica SA.

In data de 09 ianuarie 2015, facilitatea de credit angajata la CEC Bank a fost prelungita pe o perioada de 30 de zile, pana in data de 07 februarie 2015, iar ulterior, in data de 07 februarie 2015 facilitatea a fost prelungita pe o perioada de inca 5 luni, pana in data de 06 iulie 2015.

In data de 06 iulie 2015, facilitatea de credit angajata la CEC Bank a fost prelungita pana in data de 05 ianuarie 2016, cu o dobanda de ROBOR 1M+3,5p.p. Garantia reala mobiliara asupra stocului de carbune din depozitul Electrocentrale Deva, a fost diminuata de la 300.000 tone la 7.000 tone, in schimb a fost constituita o garantie cu active imobilizate.

In data de 04 ianuarie 2016 linia de credit a fost prelungita pe o perioada de 6 luni, pana la data de 04 iulie 2016, plafonul maxim de creditare fiind de 22.278.772,17 lei.

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

(b) 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 gracie de 3 ani, prima rambursare a inceput in decembrie 2015. In perioada de gracie s-a platit dobana 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).

(c) 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 gracie 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).

(d) Imprumut de la BRD- Groupe Societe Generale (BRD)

Creditul de la BRD în suma de 14.700.000 euro a fost contractat de către Ministerul Finanțelor Publice prin Contractul de Finanțare nr. 60/19.05.2014 și subimprumutat CEH prin Acordul de Imprumut Subsidiar nr.539.296/05.06.2014.

Creditul a fost tras în integralitate și a fost utilizat pentru plata parțială a celor 90% din valoarea echipamentelor și serviciilor de instalare- parte locală, facturate în anii 2014, 2015 și 2016. Din suma trasa din acest credit în anul 2017 conform AA nr 9 la Contractul 142/2010 a fost deschis în data de 20.12.2017 un cont escrow în suma de 1.163.160,62 euro, pentru plata ramasă pentru Portiunea Straină, iar diferența este utilizată pentru plata prețului contractului ramas pentru Portiunea locală. Acest credit a fost acordat pe o perioadă de 15 ani cu o perioadă de grătie de 3 ani, rambursarea urmand să se realizeze în rate semestriale egale până în anul 2029, începând cu luna februarie 2017.

Creditul a fost contractat cu o dobândă fixă de 3,79%/an, la plata fiecarei rate urmand să se achite și o prima de risc în procent de 3,2 %, calculată la soldul tras și nerambursat. Conform Legii nr.121/2012 privind ratificarea Contractului de Finanțare dintre România și BEI semnat la București la 16 decembrie 2011, societatea a plătit Ministerului Finanțelor Publice din surse proprii, trimestrial în 8 rate egale (în 2014, 2015, 2016), un comision la fondul de risc în cantum 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 în favoarea MFP.

Expunerea Societății la riscurile financiare legate de imprumuturi este prezentată în Nota 24.

[11] Beneficiile angajaților

Situatia beneficiilor angajatiilor este urmatoarea:

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Beneficii angajați	<u>10.085.004</u>	<u>18.265.446</u>	<u>12.627.758</u>
Total	<u>10.085.004</u>	<u>18.265.446</u>	<u>12.627.758</u>

Pensiile și beneficiile după pensionare

În cursul normal al activității, Societatea face plăti fondurilor de sănătate, pensii și somaj de stat în contul angajaților sau la ratele legale. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român. Aceste costuri sunt recunoscute în contul de profit și pierdere odată cu recunoașterea salariailor.

Societatea nu operează niciun alt plan de pensii, dar acordă anumite beneficii la pensionare salariaților în funcție de perioada de munca în cadrul Societății, conform contractului colectiv de munca.

Incepând cu data de 01 august 2014, ca urmare a intrării în vigoare a noului Contract Colectiv de Munca, Societatea acordă cu ocazia pensionarii la limita de varsta sau la cerere, un adăos în cantum de 6 salarii tarifare de încadrare avute în luna anterioară pensionarii, dar nu mai mult de 13.000 lei brut pe salariat.

Incepând cu 01 septembrie 2015, prin actul aditional nr.3 la Contractul Colectiv de Munca s-a stabilit că fiecare salariat care se pensionează pentru limita de varsta, pensie anticipata, pensie anticipata parțial și pensie pentru invaliditate să beneficieze de un adăos în cantum de 6 salarii tarifare de încadrare avute în luna anterioară pensionarii, dar nu mai mult de 13.000 lei brut pe salariat.

În data de 17 martie 2016, Casa de Insolvență GMC SPRL Craiova, prin adresa nr.1484/17.03.2016 a denunțat 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 scurse de la data angajarii si pana la data de 31.12.2016 pentru fiecare salariat in parte.

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 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 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 .

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.

Participarea salariatilor la profit

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

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

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

Atat in anul 2017 si cat in anul 2016 Societatea a inregistrat pierdere,

[12] Subventii si venituri in avans

Subventii

La 31 decembrie 2017, Societatea are înregistrate subventii pentru investitii în valoare de 337.883.460 lei (363.455.807 lei la 31 decembrie 2016), care includ, în principal, alocatii bugetare în 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 în functiune în 2007, 17.802.930 lei (20.555.463 lei la 31 decembrie 2016) alocatii din fondul special de dezvoltare a sistemului energetic aferente investitiilei de la grupul energetic nr.3 Deva, care a fost pus în functiune în anul 2009, și 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 în perioada 2001-2004 la Electrocentrale Paroseni.

Totodata, la 31 decembrie 2017 Societatea mai are înregistrate mijloace fixe primite cu titlu gratuit de către SNH la înființare, precum și mijloace fixe constatare plus de inventar, în suma totală de 4.074.508 lei (4.547.981 lei la 31 decembrie 2016).

Subventiile sunt transferate în contul de profit și pierdere concomitent cu amortizarea imobilizatorilor corporale aferente. În anul 2017 amortizarea subventiilor este în suma de 26.050.524 lei (27.288.648 lei în 2016).

Venituri înregistrate în avans

La data de 31 decembrie 2017 Societatea are înregistrate venituri în avans în suma de 3.450.237 lei (4.489.722 lei la 31.12.2016), reprezentând contravaloare stocuri primite cu titlu gratuit de către SNH și preluate de către CEH prin fuziune. Aceste sume urmează să fie reluate la venituri pe masura utilizării stocurilor.

Evolutia veniturilor in avans este urmatoarea:

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Sold Initial	4.489.722	4.979.425	-
Inregistrare corectie venituri avans			6.907.337
Reversate la venituri	(4.591.234)	(184.837)	(1.927.912)
Venituri in avans constituite in timpul perioadei	<u>3.551.749</u>	<u>(674.541)</u>	-
Sold final la 31 decembrie	3.450.237	4.489.722	4.979.425

Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
 (toate sumele sunt exprimate în Leu daca nu este specificat altfel)

[13] Provizioane

Intre 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2017, provizioanele au evoluat dupa cum urmeaza:

	<u>Sold la 31</u> <u>decembrie 2016</u>	<u>Cresteri</u>	<u>Reduceri</u>	<u>Sold la 31</u> <u>decembrie 2017</u>
Provizioane pentru TVA stabilit suplimentar si majorari aferente	7.823.854	-	7.823.854	-
Penalitati intarziere plata SNIM	825.157	-	-	825.157
Provizion litigiu cu Ministerul Mediului, Apelor si Padurilor- Administratia Fondului pentru Mediu	538.216.725	-	-	538.216.725
Provizion amendă ANRE neachizitionare certificate verzi aferente anului 2016	4.375.015	-	-	4.375.015
Provizion amendă ANRE neachizitionare certificate verzi aferente anului 2016	-	883.183	-	883.183
Alte litigii (furnizori, salariatii)	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	-	55.168.056
Provizion constituit pentru nepredare in termen certificate de CO2 aferente an 2015	749.783.613	-	-	749.783.613
Provizioane certificate CO2-aferente an 2016	23.699.104	13.758.116	-	37.457.220
Provizion constituit pentru nepredare in termen certificate de CO2 aferente an 2016	515.433.490	-	-	515.433.490
Provizioane certificate CO2-aferente an 2017	-	37.945.682	-	37.945.682
Provizion constituit pentru nepredare in termen certificate de CO2 aferente an 2017	-	536.621.886	-	536.621.886
Provizion Ministerul Mediului, Apelor si Padurilor- Administratia Fondului pentru Mediul-contravaloare certificate verzi aferente an 2016	13.215.863	-	-	13.215.863
Provizion pentru costuri inchidere, ecologizare si monitorizare post inchidere	122.700.223	2.477.258	-	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	-	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

Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

Intre 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2016, provizioanele au evoluat dupa cum urmeaza:

	<u>Sold la 31 decembrie 2015</u>	<u>Cresteri</u>	<u>Reduceri</u>	<u>Sold la 31 decembrie 2016</u>
Provizioane pentru TVA stabilit suplimentar si majorari aferente	<u>7.823.854</u>	-	-	<u>7.823.854</u>
Penalitati intarziere plata SNIM	<u>825.157</u>	-	-	<u>825.157</u>
Provizion litigiu cu Ministerul Mediului, Apelor si Padurilor- Administratia Fondului pentru Mediu	<u>538.216.725</u>	-	-	<u>538.216.725</u>
Provizion amendă ANRE nedepunere certificate verzi 2016	-	<u>4.375.015</u>	-	<u>4.375.015</u>
Alte litigii (furnizori, salariati)	<u>113.167</u>	-	-	<u>113.167</u>
Provizioane pentru litigii	<u>546.978.903</u>	<u>4.375.015</u>	-	<u>551.353.918</u>
Provizion constituit pentru nepredare in termen certificate de CO2 aferente an 2015	<u>749.783.613</u>	-	-	<u>749.783.613</u>
Provizion constituit pentru nepredare in termen certificate de CO2 aferente an 2016	-	<u>515.433.490</u>	-	<u>515.433.490</u>
Provizion Ministerul Mediului, Apelor si Padurilor- Administratia Fondului pentru Mediu- nedepunere certificate verzi 2016	-	<u>13.215.863</u>	-	<u>13.215.863</u>
Provizion pentru costuri inchidere, ecologizare si monitorizare post inchidere	-	<u>122.700.223</u>	-	<u>122.700.223</u>
Alte provizioane	<u>193.386</u>	<u>445.327</u>	<u>11.631</u>	<u>627.082</u>
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli	<u>816.311.180</u>	<u>675.494.007</u>	<u>31.441.101</u>	<u>1.460.364.087</u>
Total provizioane pentru riscuri si cheltuieli - partea curenta	<u>1.363.290.083</u>	<u>679.869.022</u>	<u>31.441.101</u>	<u>2.011.718.005</u>
Provizioane pentru restructurare	-	<u>5.684.310</u>	-	<u>5.684.310</u>
Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare	-	<u>2.923.433</u>	-	<u>2.923.433</u>
Total provizioane pentru riscuri si cheltuieli - partea pe termen lung	-	<u>8.607.743</u>	-	<u>8.607.743</u>
Total provizioane pentru riscuri si cheltuieli	<u>1.363.290.083</u>	<u>688.476.765</u>	<u>31.441.101</u>	<u>2.020.325.748</u>

Provisionul 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 Electrocentrala Deva TVA de plata si majorari de intarziere pentru pierderile tehnologice din reteaua de transport si distributie a energiei termice din municipiul Deva a fost anulat in cursul anului 2017 ca urmare a pierderii definitive a litigiului.

Provisionul 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.

Provisionul 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.

Provisionul 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.

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

Provisionul 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.

Provisionul pentru certificate de CO2 in suma de 37.457.220 lei a fost constituit pentru deficitul de certificate de CO2 aferente anului 2016.

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

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

Provisionul in suma de 536.621.886 lei a fost constituit pentru penalitatea aferenta certificatelor de CO2 aferente anului 2017, nepredate 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.

Provisionul 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 zgură și cenusă la finalul perioadei de exploatare și (iii) ecologiza, decontamina și 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, far 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 provisionului a fost stabilit in baza unor studii mai vechi detinute de catre societate, astfel :

- Provizioanele pentru ecologizare depozite de zgura si cenusă au fost stabilite în funcție de valoarea cheltuielilor de ecologizare conform studiilor, proporțional cu cantitatea depozitată în total cantitate depozit;
- Provizioanele pentru inchidere, ecologizare și monitorizare post inchidere perimetre miniere au fost stabilite în funcție de valoarea cheltuielilor de ecologizare conform studiilor, proporțional cu durata de utilizare a licențelor de exploatare în total durată 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 și Lupeni, din acest ajutor de stat urmand să fie acoperite și costurile de inchidere, ecologizare și monitorizare post inchidere a terenurilor aferente acestor sucursale. Prin urmare, pentru acestea Societatea nu a constituit provizioane pentru inchidere, ecologizare și monitorizare post inchidere.

Provizioanele pentru restructurare în suma totală de 5.684.310 lei au fost constituite pentru salariile compensatorii aferente personalului disponibilizat în anul 2016 și care nu au fost achitate până la data de 15 mai 2016, acestea fiind reversate în întregime în anul 2017. Provizionul pentru restructurare în suma de 37.200 lei a fost constituit pentru salariile aferente personalului disponibilizat în anul 2017 și care au fost achitate în 2018.

Provizioanele pentru pensii și obligații similare în suma de 2.296.977 lei au fost constituite în anul 2016. Din aceasta sumă, în cursul anului 2017 a fost reversată suma de 626.456 lei.

[14] Impozit pe profit și impozit amanat

Impozitul pe profit curent este determinat prin aplicarea unei cote legale de 16% asupra profitului statutar ajustat cu cheltuielile nedeductibile și veniturile neimpozabile.

Situatia impozitului pe profit curent și a celui amanat este urmatoarea:

	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u>
Impozit pe profit		
Impozit amanat -(venit) / cheltuiala	-	-
Total	-	-

Informatii referitoare la impozitul pe profit curent:

	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u>
Profit / (pierdere) net(a)	(771.384.045)	(858.339.518)
Deduceri	(100.400.331)	(106.813.707)
Venituri neimpozabile	(48.047.522)	(65.619.851)
Cheltuieli nedeductibile	814.113.703	824.711.823
Elemente assimilate veniturilor	12.954.924	13.443.595
Profit / (pierdere) fiscal(a)	(92.763.271)	(192.617.658)

Impozit pe profit

Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
 (toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)

La 31 decembrie 2017, si respectiv 31 decembrie 2016, situatia (activelor) / pasivelor nete privind impozitul amanat corespunzator diferențelor temporare si calculat folosind cota de impozitare de 16% este urmatoarea:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016		
	Diferente temporare cumulate	Impozit amanat (activ) / pasiv	Diferente temporare cumulate	Impozit amanat (activ) / pasiv
Diferente intre amortizarea contabila si cea fiscală	2.546.067	407.371	3.591.366	574.619
Rezerve din reevaluare Deva	85.768.923	13.723.028	97.303.626	15.568.580
Rezerve din reevaluare Paroseni	23.607.536	3.777.206	25.027.758	4.004.441
Ajustari pentru deprecieri creante incerte	(111.049.512)	(17.767.922)	(146.910.853)	(23.505.736)
Provizioane	<u>(260.802.461)</u>	<u>(41.728.394)</u>	<u>(191.477.187)</u>	<u>(30.636.350)</u>
Subtotal	(259.929.445)	(41.588.711)(212.465.290)	(33.994.446)	
Impozit amanat de activ, nerecunoscut		41.588.711		33.994.446
Pierdere fiscală reportată	(1.003.264.634)	(160.522.341)	(914.976.874)	(146.396.300)
Impozit amanat de activ, nerecunoscut		<u>160.522.341</u>		<u>146.396.300</u>
Impozit amanat net pasiv/(activ)		—		—
Impozit amanat activ		—		—
Impozit amanat pasiv		—		—

Pierderile fiscale de la 31 decembrie 2017 pot fi reportate astfel:

An	Valori
2018	23.441.637
2019	11.609.427
2020	187.010.864
2021	266.412.619
2022	231.937.483
2023	192.630.308
2024	90.222.295
Total	1.003.264.634

Pierdere fiscală aferentă exercitiului 2008 în suma de 11.800.222 LEI a expirat în 2013 și pierdere fiscală aferentă exercitiului 2010 în suma de 1.934.535 a expirat în 2017. Aceste pierderi fiscale nu mai pot fi deduse din profiturile impozabile ale exercițiilor financiare viitoare.

Incepând cu 1 mai 2009, o data cu modificările în tratamentul fiscal al rezervelor din reevaluare, în condițiile prevăzute în OUG nr. 34/2009 de modificare a Codului Fiscal, reevaluarile efectuate de Societate după 1 ianuarie 2004 și înregistrate în situațiile financiare statutare vor fi impozite concomitent cu deducerea amortizării fiscale, respectiv atunci cand bunurile sunt vândute, după caz.

[15] Capitalurile proprii

Capitalul social

Valoarea capitalului social subscris și versat la 31 decembrie 2017 este 354.535.330 lei (31 decembrie 2016: 354.535.330 lei) reprezentând 35.453.533 acțiuni. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 10 lei/acțiune

Structura actionariatului se prezintă astfel:

	<u>Numar de acțiuni</u>	<u>Suma (lei)</u>	<u>Procentaj (%)</u>
31 decembrie 2016 Statul Roman prin Ministerul Energiei	35.453.533	354.535.330 lei	100
31 decembrie 2017 Statul Roman prin Ministerul Energiei	35.453.533	354.535.330 lei	100

La 31 decembrie 2017, respectiv 31 decembrie 2016, capitalul social de 391.596.465 Lei include retrătorile din perioadele anterioare, în conformitate cu IAS 29 "Raportarea financiară în economiile hiperinflaționale". Reconcilierea capitalului social este după cum urmează:

	<u>lei</u>
Capital social (valoare nominală) la 31 decembrie 2012	203.396.080
Diferente retrătorare în conformitate cu IAS 29	37.061.135
Creșteri ale capitalului social pe baza fuziunii în 2013	146.425.250
Creșteri ale capitalului social pe baza aportului în natură în 2014	<u>4.714.000</u>
Sold retrătorat al capitalului social la 31 decembrie 2015	391.596.465
Sold retrătorat al capitalului social la 31 decembrie 2016	391.596.465
Sold retrătorat al capitalului social la 31 decembrie 2017	391.596.465

Contribuții în avans la capitalul social

Contribuții în avans la capitalul social sunt reprezentate de terenuri pentru care titlurile de proprietate urmează să fie obținute. Acestea sunt inițial recunoscute ca și contribuții în avans și ulterior înregistrate în capitalul social, aprobate anterior de Registrul Comerțului.

Rezerve legale

Rezervele legale în valoarea de 27.592.532 Lei la 31 decembrie 2017 (31 decembrie 2016: 27.592.532 Lei) sunt formate din rezultatele financiare statutare ale Societății și nu pot fi distribuite.

Conform legislației fiscale românești, 5% din profitul statutar al anului trebuie transferat la rezerva legală, până cand rezerva legală va ajunge la 20% din capitalul social statutar.

Rezerve din reevaluare

Rezervele din reevaluare în valoare de 619.823.164 Lei la 31 decembrie 2017 (31 decembrie 2016: 619.845.063 Lei) au rezultat din reevaluarea activelor corporale ale Societății, cu excepția investițiilor în curs de desfasurare. Rezervele din reevaluare sunt transferate la rezultatul reportat atunci cand activele la care se referă rezerva din reevaluare sunt eliminate.

Alte rezerve

La 31 decembrie 2017, alte rezerve sunt in valoare de 8.251.887 Lei (31 decembrie 2016: 8.251.887 Lei). Acestea se refera in special la rezervele distribuite din profitul net statutar al Societatii.

Rezultatul reportat

Rezultatul reportat reprezinta rezultatele acumulate ale Societatii. Rezultatele nerepartizate sunt distribuite pe baza situatiilor financiare statutare, care sunt diferite de situatii financiare atasate. Rezultatele nerepartizate la 31 decembrie 2017 sunt in valoare de 4.256.993.054 Lei - pierdere (31 decembrie 2016: 3.485.630.908 Lei - pierdere).

[16] Venituri din vanzari

[i] Vanzarea de energie electrica

Vanzarile de energie electrica pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017, si respectiv 31 decembrie 2016, au fost dupa cum urmeaza:

	Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie</u> <u>2017</u>	Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie</u> <u>2016</u>
Vanzari de energie electrica	415.156.337	375.085.877
Vanzari de energie terminata	13.109.150	15.569.585
Alte venituri	<u>5.601.117</u>	<u>13.419.113</u>
 Total	 433.866.604	 404.074.575
	Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie</u> <u>2017</u>	Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie</u> <u>2016</u>
 Veniturile din energia electrica includ:		
Vanzari aferente contractelor reglementate, bilaterale. si catre consumatori eligibili		39.492
Vanzari pe piata PZU	172.062.291	183.371.665
Venituri realizate pe piata de echilibrare	116.780.152	20.912.700
Venituri din servicii de transport si distributie refa		27.927
Venituri din servicii de sistem	110.677.358	139.011.783
Bonus cogenerare inalta eficienta	14.301.843	30.493.405
Alte venituri din vanzare energie electrica	<u>1.334.693</u>	<u>1.228.905</u>
 Total	 415.156.337	 375.085.877

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

Pe piata energiei electrici societatea realizeaza totodata venituri din servicii tehnologice de sistem contractate cu Transelectrica: rezerva terciara lenta, rezerva terciara 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).

	Exercitiul financial incheliat 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	
			442.427.092	
Energie electrica autofurnizata pentru consumul intern aferent Sucursalelor Electrocentrale Deva si Muntiere			(27.270.755)	
			415.156.337	

^{*)}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 rezervelor terciare lente si rapide si regajului 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).

[11] Vanzarea 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).

[17] Alte venituri din exploatare

Alte venituri din exploatare pentru anii 2016 si 2015 se prezinta in felul urmator:

	Exercitiul financiar incheliat la <u>31 decembrie</u>	Exercitiul financiar incheliat la <u>31 decembrie</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Subventii si donatii	99.123.055	1.430.877
Venituri din vanzarea de echipamente	46.858	54.073
Anulare ajustari pentru deprecierea stocurilor	4.741	-
Alte venituri din exploatare	<u>7.439.428</u>	<u>5.166.905</u>
Total alte venituri	106.614.082	6.651.855

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

[18] Materii prime și consumabile

Cheltuielile cu materiile prime și materialele consumabile pentru anii 2017 și 2016 se prezintă în felul următor:

Materii prime și consumabile	Exercitiul financiar încheiat la <u>31 decembrie</u> <u>2017</u>	Exercitiul financiar încheiat la <u>31 decembrie</u> <u>2016</u>
Materii prime	64.262.375	43.077.949
Materiale auxiliare	34.265.615	34.644.988
Marfuri	12.678.724	15.651.836
Obiecte de inventar	3.373.269	1.825.542
Alte consumabile	46.610.440	30.925.585
Diverse	11.215.611	8.373.321
Total	172.406.035	134.499.222

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 scăzuta 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.

[19] Cheltuieli de personal

Cheltuielile cu personalul pentru anii 2017 și 2016 se prezintă în felul următor:

Cheltuieli de personal	Exercitiul financiar încheiat la <u>31 decembrie</u> <u>2017</u>	Exercitiul financiar încheiat la <u>31 decembrie</u> <u>2016</u>
Salarii	227.678.124	231.823.317
Contracte civile	-	-
Taxe și contribuții sociale	66.607.219	73.366.021
Alte beneficii	23.300.139	12.760.657
Provizioane pentru beneficii post angajare	-	-
Total	317.585.482	317.949.994

Societatea nu a acordat avansuri și credite administratorilor și directorilor pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 (nici pentru cel încheiat la 31 decembrie 2016).

Informatii referitoare la angajati

Numarul mediu de angajati la 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016 este urmatorul:

	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u>
Personal administrativ	534	933
Personal producție	4.306	4.891
Total	4.840	5.824

[20] Alte cheltuieli de exploatare

Alte cheltuielile de exploatare pentru anii 2017 si 2016 se prezinta in felul urmator:

Alte cheltuieli din exploatare	Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie</u>	Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Reparatii	5.264.931	2.007.763
Chirie	91.376	152.152
Asigurari	68.586	69.044
Comisioane	425.116	478.946
Publicitate	-	717
Deplasari si transport	3.814.667	6.756.539
Posta si telecomunicatii	130.115	226.099
Alte servicii prestate de terți	10.968.736	9.578.525
Taxe bugetul de stat	103.571.231	90.983.753
Protectia mediului	2.314.254	3.212.746
Pierderi si ajustari creante incerte	542.909	3.547.759
Ajustari stocuri	-	575.914
Alte provizioane	599.006.488	544.931.746
Diverse	1.649.309	1.282.096
Total	727.847.718	663.803.800

[21] Costuri si venituri financiare

Costurile si veniturile financiare pentru anii 2017 si 2016 se prezinta in felul urmator:

	Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie</u>	Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Venituri financiare		
Venituri din dobanzi	105.095	330.841
Alte venituri financiare	109	498
Costuri financiare		
Costuri cu dobanzile	(17.353.560)	(19.525.421)
Alte cheltuieli financiare	(6.961.690)	(918.416)
Venituri / (costuri) nete	(24.210.045)	(20.112.499)

[22] Angajamente si contingente**[i] Angajamente de capital**

	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u>
Angajamente ferme	77.438.394	105.985.462
Alte garantii oferite	3.621.440	412.020
Total	81.059.834	106.397.482

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, inchelat 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 efectuaril 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 cel ai CNIM prin Minuta incheiata in data de 21.04.2017 au convenit termenele de remobilizare si faptul ca incepand cu data de 02.05.2017 sa fie reluate lucrarile care nu necesita remobilizare precum si termenele pentru negocierea costurilor de suspendare, ajustarea pretului contractului si extinderea 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 censa Valea Caprișoara” din cadrul investitiiei 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 solutonate.

- contractele aferente obiectivului “ Instalarea unui cazan de abur de 270 t/h si a unui CAF de 100 Gcal/h inclusiv amenajari in gospodaria de carbune si lucrari de alimentare cu apa de adaos dintr-o noua sursa, la CTE Paroseni”. Contractele se deruleaza prin acte aditionale incheiate anual in functie de sumele alocate, termenele de finalizare depinzand de sumele alocate anual pentru aceste obiective de investitii. Aceste contracte sunt:

- contractul nr.321/1991 pentru „Instalarea unui cazan de abur de 270 t/h si a unui CAF de 100 Gcal/h inclusiv amenajari in gospodaria de carbune si lucrari de alimentare cu apa de adaos dintr-o noua sursa, la CTE Paroseni” - lucrari de constructii execute in incinta S.E.Paroseni, in valoare de 119.291.685 lei, incheiat cu SC Energoconstructia SA - Filiala Paroseni, 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 execute lucrari doar in valoare de 11.351.000 lei;

În această valoare sunt prevăzute a se finaliza lucrările de construcții din gospodăria de cărbune; finalizarea amenajării terenului aferent stivei de cărbune sud, lucrare realizată în procent de 74%; realizarea amenajării stivei de cărbune nord (aceste două lucrări sunt impuse de legislația de mediu); reîntregirea fluxului de benzi prin realizarea următoarelor lucrări de construcții: cale de rulare pentru mașina combinată MCa; turn T3; estacadă bandă 11a; estacada banda 12a ,

- contractul nr.827/1991 pentru obiectivul de investiții CTE Paroseni - instalatie cazan 270 t/h și 100 Gcal/h Lucrari de alimentare cu apa în valoare de 101.770.656 lei, încheiat 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 această dată procentul de realizare a lucrărilor este de aproximativ 55% cu mențiunea că unele lucrări importante sunt realizate în proporție de 95%. Proiectul inițial al obiectivului „Amenajare Hidrotehnică Baleia” nu mai are eficiență tehnică și economică deoarece, această investiție la finalizarea ei, trebuie să asigure realizarea unei acumulații de apă, cu un volum util de cca. 1,4 mil. mc, necesar pentru asigurarea unui debit de apă de 500 mc/h, calculat în anul 1991 pentru funcționarea a 6 cazane de abur (unul ulterior sistat în fază de proiect în anul 2002) care deserveau grupul 4 de 150 MW și grupurile energetice 1, 2 și 3 de 50 MW, precum și asigurarea apei tehnologice necesare pentru un CAF de 100 Gcal/h. Grupurile energetice 1, 2 și 3 de 50 MW la data prezentă sunt dezafectate. În concluzie finalizarea acumulației conform proiectului inițial din 1991 - nu își mai găsește eficiență și acumulația trebuie să fie utilizată în alt scop. Soluția cea mai indicată este preluarea acestui obiectiv de către autoritățile publice locale care au posibilitatea accesării fondurilor nerambursabile în vederea exploatarii potențialului hidrologic, turistic și industrial - finalizând lucrările necesare la înălțimea actuală a barajului de 34 m, față de înălțimea proiectată de 67 m. În acest sens s-au purtat dicuții cu reprezentanții administrației locale și aceștia sunt interesați de propunerile CEH-SE Paroșeni.

- contractele nr.2309/1991 încheiat cu SC Energomontaj S.A. Bucuresti și nr. 207A/1994 încheiat cu S.C. IMUC S.A. Pitești pentru lucrările mecanice, electrice și de automatizare executate în incinta S.E.Paroșeni la obiectivul de investiții « Instalare a unui cazan de abur de 270 t/h și a unui CAF de 100 Gcal/h inclusiv amenajari în gospodăria de carbune și lucrări de alimentare cu apă de adăos dintr-o nouă sursă » în valoare totală de 82.881.557 lei, din care realizat 61.044.889 lei și rest de executat la data de 31.12.2016 valoarea de 21.836.668 lei - din acest rest se estimează ca mai trebuie executate lucrări doar în valoare de 10.051.000 lei. În această valoare sunt prevăzute a se finaliza lucrările mecanice, electrice și de automatizare din gospodăria de cărbune; finalizarea benzilor B 9b și B 10b realizate în procent de 92%; reîntregirea fluxului de benzi prin realizarea benzilor B 11a și B 12a .

- contractul nr. APS 2931/8022/06.02.2014 cu obiectul: „Servicii de proiectare pentru: Studiu de prefezabilitate și Studiu de fezabilitate pentru „Marirea și asigurarea capacitatii de depozitare sub forma de slam dens și după anul 2017, a zgurii, cenusii și slamului de ghips, rezultate din funcționarea Electrocentrală Paroșeni”, în valoare de 400.000 lei, cu un rest de executat la 31.12.2017 de 30.000 lei. Documentațiile sunt întocmite de proiectant în totalitate. Nu a fost emisă factură până la 31.12.2017, deoarece documentul obținut în baza proiectului și în urma căruia se putea emite factură a fost emis de către Agenția pentru Protecția Mediului Hunedoara în Ianuarie 2018.

Alte garantii acordate reprezintă scrisori de garanție bancare, principalele garanții fiind emise în favoarea Alstom Infrastructure Romania 3.541.440 lei și CN Transelectrica 80.000 lei (la 31.12.2016 principalele garanții acordate erau : CN Transelectrica 382.020 lei).

[11] Angajamente legate de mediu

In concordanța cu modificările în legislația privind prevenirea și controlul integrat al poluării adoptată în cursul anului 2005 (Legea nr. 157 din 24 mai 2005 pentru ratificarea Tratatului dintre statele membre ale Uniunii Europene și Republica Bulgaria și România privind aderarea Republicii Bulgaria și a României la Uniunea Europeană și Ordonanta de Urgență nr. 152 din 10 noiembrie 2005 privind prevenirea și controlul integrat al poluării), Societatea va trebui să urmeze un program de aliniere, care cuprinde anumite etape ce trebuie parcursă.

Acest program priveste limitarea emisiilor în atmosferă de anumiti poluanți generati de instalații de ardere de mare capacitate, după cum urmează:

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

Societatea a demarat urmatoarele lucrări de investiții la CTE Paroseni:

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

În ceea ce priveste emisiile de pulberi și oxizi de azot, instalația mare de ardere de la Electrocentrale Paroseni este conformă.

În ceea ce priveste activitatea desfășurată de Sucursala Electrocentrale Deva (S.E. Deva) se au în vedere prevederile din Legea 278/2013 - privind emisiile industriale: „1. Instalații energetice. 1.1. Arderea combustibililor în instalații cu o putere termică nominală totală egală sau mai mare de 50 MW”, lege care transpunе în legislația națională prevederile Directivei 2010/75/UE - privind emisiile industriale.

În luna octombrie 2014, Statul Român a elaborat un Plan Național de Tranzitie (PNT) care cuprinde 38 de instalații mari de ardere care au nevoie de investiții pentru conformarea cu noua directivă europeană privind emisiile industriale.

În conformitate cu prevederile art. 32 din legea 278/2013 - privind emisiile industriale, S.E. Deva a solicitat includerea în PNT, care permite adaptarea instalațiilor energetice la noile cerințe impuse de legislația europeană de mediu, până la termenul limită 30.06.2020.

Sucursala Electrocentrale Deva din cadrul CEH a fost inclusă în Planul Național de Tranzitie (PNT) aflat sub incidența 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 către România a Planului National de Tranzitie modificat;
- modificat la data de 2 iunie 2017, prin adoptarea Deciziei C (2017) 3619 final -privind Notificarea de către România a Planului National de Tranzitie modificat.

Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A. este cuprinsă în ANEXA Deciziei C (2017) 3619 final/02.06.2017: „Lista instalațiilor incluse în Planul Național de Tranzitie (PNT)” cu instalațiile:

- S.C. Complexul Energetic Hunedoara S.A. - Sucursala Electrocentrale Deva nr. 2 (IMA 2) - Putere termică nominală totală la 31.12.2010: 1056 MWh (poziția 16);
- S.C. Complexul Energetic Hunedoara S.A. - Sucursala Electrocentrale Deva nr. 3 (IMA 3) - Putere termică nominală totală la 31.12.2010: 1056 MWh (poziția 17).

Prin Ordinul nr. 1430/1063/2017/220/2018 a fost aprobat Planul Național de Tranzitie pentru instalații de ardere aflate sub incidența prevederilor capitolului III din Legea nr. 278/2013 privind emisiile industriale, care confirmă și instalațiile 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.

Măsurile care trebuie implementate la IMA pentru respectarea valorilor limită de emisie prevăzute de Directiva 2010/75/UE constau în principal în:

- reținerea dioxidului de sulf din gazele de ardere prin montarea de instalații de desulfurare performante, cu o rată de desulfurare de minim 97%;
 - reducerea emisiilor de oxizi de azot din gazele de ardere prin aplicarea de măsuri primare (arzătoare NOX redus, sisteme de control automatizat al arderii etc) și măsuri secundare (reducerea selectivă catalitică, reducerea selectivă noncatalitică, tehnologia Ozone DeNOx etc);
 - reducerea emisiilor de pulberi de cenușă din gazele de ardere prin reabilitarea instalațiilor de desprăfuire (electrofiltre) existente sau utilizare combinată cu instalația de desulfurare.

Prin publicarea Deciziei de punere în aplicare (UE) 2017/1442 a Comisiei din 31 iulie 2017, peste 3500 de instalații energetice de la nivelul UE - 28, trebuie să înceapă un nou proces de modernizare și să ceară o nouă revizuire a Autorizațiilor Integrate de Mediu, cu respectarea unor valori limită de emisie pentru SO₂, NOX și Pulberi mult mai stricte, termenul limită stabilit fiind 17 August 2021. Noile modernizări ale instalațiilor trebuie să cuprindă și tehnici de reducere a emisiilor de Mercur (Hg), Acid Clorhidric (HCl) și Acid Fluorhidric (HF), precum și a emisiilor de Monoxid de Carbon (CO).

În conformitate cu propunerea angajament a S.E. Deva din Programul de Acțiuni detaliat în solicitarea pentru Autorizația Integrată de Mediu depusă la Agenția pentru Protecția Mediului Hunedoara, Societatea are în vedere următoarele acțiuni:

Pentru grupurile energetice nr. 3 și nr. 4, prevenirea și reducerea emisiilor de poluanți din gazele de ardere, conform recomandărilor „Decizie de punere în aplicare (UE) 2017/1442 a Comisiei din 31.07.2017 de stabilire a concluziilor privind cele mai bune tehnici disponibile (BAT) pentru instalațiile de ardere de dimensiuni mari, în temelul Directivei 2010/75/UE a Parlamentului European și a Consiliului”, care reprezintă referința pentru stabilirea condițiilor de autorizare a instalațiilor mari de ardere.

În anul 2018 se vor actualiza studiile de fezabilitate pentru conformarea grupului energetic nr. 3, respectiv nr. 4, la legislația de mediu. Aceste studii vor compila și vor reface/actualiza documentațiile elaborate anterior în ce privește emisiile de SO₂, NOX și pulberi, la care vor adăuga noi soluții tehnice de reducere a emisiilor de noxe gazoase conform Deciziei de punere în aplicare (UE) 2017/1442 cu referire la emisiile de Hg, HCl, HF, CO și dacă este cazul a emisiilor de NH₄. Soluțiile propuse trebuie să asigure limitarea emisiilor poluante la valorile reglementate.

Valorile estimate pentru cele două obiective de investiții 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 în depozit a zgurii, cenușii și a produselor de desulfurare” pentru prima etapă (stația 2 ce deservește grupurile energetice nr. 3 și 4) utilizând tehnologia șlamului dens. Având în vedere ca lucrările au fost sistate și contractul încheiat pentru realizarea acestei lucrări a incetat, va trebui încheiat un nou contract pentru finalizarea lucrărilor. Restul de lucrări de executat pentru acest obiectiv este de 57.000 mii lei.

În vederea respectării legislației în domeniu, Societatea detine urmatoarele licente:

- Licenta ANRE nr. 1122/02.11.2012 pentru producerea de energie electrică (valabilitate 25 ani)
- Licenta ANRE nr. 1123/02.11.2012 pentru producerea de energie termică (valabilitate 25 ani)
- Licenta ANRE nr. 1124/02.11.2012 pentru furnizarea de energie electrică (valabilitate 10 ani)
- Licenta ANRSC nr. 2226, clasa 3/12.09.2013 pentru transport, furnizare și distribuție a energiei termice (valabilitate 16.11.2017);
- Licenta de exploatare 1571 / 16.06.2000 pentru exploatare huila energetică (valabilitate pana în anul 2024);
- Licenta de exploatare 1573 / 16.06.2000 pentru exploatare huila energetică (valabilitate pana în anul 2024)
- Licenta de exploatare 1575 / 16.06.2000 pentru exploatare huila energetică (valabilitate pana în anul 2024)
- Licenta de exploatare 1577 / 16.06.2000 pentru exploatare huila energetică (valabilitate pana în anul 2024)

[III] Garantii acordate

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

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

- Contract de ipoteca imobiliara nr. 605991/04.02.2013, pentru bunuri in valoare de 23.047.121,68 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;
- Contract de Ipoteca Mobiliara nr. 605990/04.02.2013, pentru bunuri in valoare de 70.385.266 euro (327.974.223,98 lei) inregistrat la Arhiva Electronica de Garantii Reale Mobiliare La Camera de Comert si Industrie a Romaniei - Centrala sub nr.2013-00027224721915-MJM

Valoarea totala a garantilor constituite in favoarea Ministerului Finantelor Publice pentru cele trei credite la 31 decembrie 2017 este 435.366.896,87 lei.

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

c) Sechestrul asigurator instituit de catre MFP pentru obligatii restante fata de Bugetul Consolidat al Statului, conform Procese Verbale de Sechestrul nr.175-177/08.06.2015, 357-359/18.11.2015, 18375-18404/20.05.2016, 14457/23.05.2016, 14128, 14129, 14133, 14134, 14146, 14147, 14125, 14126/18.05.2016, 14234, 14235, 14252-14255, 14230, 14231, 14228, 14229, 14166-14284, 14148, 14149/19.05.2016 si DEX30683/28.11.2016, pentru suma totala de 959.392.286,19 lei.

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

e) Sechestrul asigurator instituit in favoarea Compact Security SRL in insolventa, conform Proces Verbal de Sechestrul din 06.02.2017, pentru suma totala de 256.972,28 lei.

f) Sechestrul asigurator instituit in favoarea Upsrom Industry SRL , conform Proces Verbal de Sechestrul din 26.04.2017, pentru suma totala de 1.777.020,88 lei.

[IV] Angajamente primite

	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u>
Giruri si garantii primite	35.029.397	34.211.445

Girurile si garantile primite reprezinta scrisori de garantie bancara, polite de asigurare si garantii bancare primite in principal de la Constructions Industrielles De La Mediterranee (30.427.841 lei), SC Hidroconstructia SA (2.697.408 lei), Telecerna SRL Deva (944.487 lei), Gavella Com SRL Oradea (419.093 lei) si Gamiatricos Com SRL (280.623 lei).

[v] Insolventa Societate

In data de 07.01.2016, prin Sentinta nr.1/F/CC/2016, Tribunalul Hunedoara a dispus deschiderea procedurii generale a insolventei împotriva S CEH SA, fiind desemnat în 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 împotriva CEH SA Petrosani, fiind desemnat în 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 împotriva 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 împotriva încheierii 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 împotriva încheierii 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 judecarii cauzei in baza art.413(1) pct.1 NCPC pana la solutionarea apelului formulat împotriva Hotararii nr.8/07.02.2017 pronuntata in dosarul nr. 5277/97/2016. In data de 20 septembrie 2018 dosarul a fost repus pe rol, fiind stabilit urmatorul termen de judecata pentru data de 18 octombrie 2018.

[vi] Denuntare Contract Colectiv de Munca

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

Avand in vederea 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.

[vii] Ajutor închideri mine

În urma analizei situației tehnico-economice a minelor din cadrul Societății Complexul Energetic Hunedoara- S.A s-a stabilit ca din cele patru exploatari miniere aflate în structura sa este necesar să intre în program de închidere două unități miniere și anume EM Lonea și EM Lupeni.

Pentru a accesa ajutorul de stat, conform legislației europene, CEH SA a întocmit Planul de închidere și documentația de finanțare a costurilor de închidere pentru cele două exploatari miniere. Aceste documentații au facut obiectul notificării întocmite conform prevederilor Deciziei CE nr. 787/2010 și transmise Comisiei Uniunii Europene.

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

Prin Hotărarea de Guvern nr.266/27.04.2017 a fost aprobată acordarea unui ajutor de stat pentru facilitarea închiderii minelor de carbune neperformante pentru anul 2017 în valoare de 198.830 mii lei din care 132.226 mii lei pentru acoperirea diferenței dintre costurile de producție și veniturile realizate din vânzarea cărbunelui (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. În perioada octombrie 2016-martie 2017 au existat întârzieri legate de viteza de avansare a abatajelor aflate în exploatare la EM Lupeni datorate în special unor accidente tectonice (apariția unor fali) și a unor infiltrări de apă intempestive care au condus la prelungirea termenelor stabilite pentru finalizarea exploatarii rezervelor pregătite la EM Lupeni.

De asemenea în cursul lunii mai 2017 la EM Lupeni în proximitatea unui abataj aflat în exploatare au apărut fenomene de autoîncălzire a cărbunelui fapt pentru care au fost întârziate lucrările de exploatare a cărbunelui și s-a lucrat la lichidarea acestui fenomen în vederea continuării activității de producție în condiții de securitate. Acest lucru a determinat prelungirea termenului de exploatare a cărbunelui în zona abatajului menționat anterior până la epuizarea resurselor de carbune pregătite.

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

EM Lonea și EM Lupeni sunt printre cele mai vechi exploatari miniere din bazinul carbonifer al Văii Jiului având o structură de lucrări miniere extinsă pe mai multe niveluri de exploatare (orizonturi) cu mai multe incinte care și-au pierdut utilitatea odată cu creșterea adâncimii de exploatare a cărbunelui. Ca urmare a acestui fapt s-a constat în ultima perioadă agravarea fenomenelor de subsidență (deformări ale suprafeței datorate exploatarii cărbunelui efectuate în subteran) care au determinat modificări ale Planurilor de încetare a activității atât pentru EM Lonea cât și pentru EM Lupeni. Această situație a dus la decalarea termenelor de închidere a unităților miniere după finalizarea activității de producție stabilită pentru data de 31 decembrie 2018.

Noul Plan de închidere prevede ca încetarea activității de producție pentru EM Lonea și EM Lupeni să fie data de 31.12.2018. Activitatea de producție se va desfășura până la epuizarea rezervelor deschise, pentru a putea efectua lucrările miniere de închidere în condiții de siguranță a personalului și a zăcământului.

În acest sens, a apărut necesitatea întocmirii unor planuri de închidere treptată a fiecărei zone de zăcământ deschisă, a fiecărei capacitați de producție epuizate.

Având în vedere că închiderea celor 2 unități trebuie să se facă în condiții de siguranță cu conservarea straturilor de carbune și evitarea unor eventuale accidente care ar putea apărea în condițiile în care nu s-ar respecta procedura de închidere a minelor în conformitate cu prevederile Legii Minelor nr.85/2003 s-a constat că este necesară prelungirea termenelor de închidere subterană astfel:

-EM Lonea până la finele anului 2020

-EM Lupeni până în luna iulie 2021

Prin Decizia C (2018) 1001/final au fost aprobată modificările aduse planului de închidere a minelor de carbune necompetitive EM Lonea și EM Lupeni pentru perioada aprilie 2017-2024 în sumă totală de 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 cărbunelui (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 exercițiului financiar 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 cărbunelui

-18.860.980 lei pentru acoperirea costurilor exceptionale (18.451.200 lei pentru plățile compensatorii

acordate celor 496 persoane disponibilizate, 215.620 lei pentru cursurile de reconversie profesională pentru cei care și-au pierdut locul de muncă și 194.160 lei pentru PIA și avizele și proiectele tehnice necesare lucrărilor de închidere subterană).

[viii] Serviciu de interes economic general -SIEG

Autoritatile române intenționează să incredinteză prestarea unui serviciu de interes economic general (SIEG) unei întreprinderi, în scopul asigurării securității aprovisionării 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 huielui din producție indigenă și a gazului natural ca suport de ardere.

Întreprinderea care va desfășura acest serviciu de interes economic general va fi beneficiara unui ajutor de stat sub formă 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 aprovisionării 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 investiția pentru lucrările de trecere a axului „Banat” (axul 220 kV Porțile de Fier - Reșița - Timișoara - Săcălaz - Arad) de la tensiunea de 220 kV la tensiunea de 400 kV și de realizare a noii linii de interconexiune Reșița - Pancevo (dublu circuit), în vederea creșterii nivelului de siguranță în funcționarea CHE Porțile 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 întineruperea axului „Banat” pe rând pentru fiecare componentă a sa, vor conduce la regimuri de funcționare cu suprasarcini pentru axul de 220 kV Urechești - Targu Jiu N. - Paroșeni - Baru Mare - Hășdat, Mintia, care pot fi eliminate prin funcționarea unui grup generator în CTE Mintia și a unui grup generator în CET Paroșeni.

În scopul implementării acestui serviciu se poartă discuții și se fac analize de către autoritatile române și Comisia Europeană pentru clarificarea tuturor aspectelor legate de incredintarea 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.

[ix] Concedieri colective

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

-în prima etapă 496 de salariați cu data de 11.12.2017

-a doua etapă 590 de salariați cu data de 30.12.2017.

Planul de disponibilizare a fost avizat de Consiliul de Administrație al societății prin Hotărârea nr.29 din data de 24.10.2017 și aprobat de Adunarea Generală a Acționarilor prin Hotărârea nr.12 din data de 24.10.2017.

În baza art.7 lit. b) din Ordonanța 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 completări prin Legea nr. 259/2013, cu modificările și completările ulterioare, pentru disponibilizarea persoanelor de la Societatea Complexul Energetic Hunedoara - S.A. a fost emisă Hotărârea nr.820/15.11.2017.

În Contractul Colectiv de Muncă al societății pentru anul 2017 părțile au convenit că la închiderea contractului individual de muncă din inițiativa unității, prin concedieri colective, salariații de la sucursalele EM Lonea și EM Lupeni să primească o indemnizație brută de 37.200 lei/persoană, plătită într-o singură tranșă.

Având în vedere prevederile Deciziei C (2018) 1001/final, prin care au fost aprobate modificările aduse planului de închidere a minelor de cărbune necompetitive EM Lonea și EM Lupeni pentru perioada aprilie 2017-2024, au fost efectuate concedieri colective pentru 496 de salariați (213 persoane de la EM Lonea, 283 persoane de la EM Lupeni). Contractele individuale ale salariaților care au beneficiat de plăți compensatorii au început la data de 11.12.2017.

Suma utilizată pentru plățile compensatorii persoanelor concediate în anul 2017 a fost de 18.451.200 lei.

[x] Reversarea profesională

Având în vedere Planul de Închidere pentru accesarea ajutorului de stat necesar facilitării închiderii minelor de cărbune necompetitive întocmit conform precizărilor din Decizia 2010/787/UE, unitățile miniere de producție a cărbunelui au intrat în proces de închidere definitivă. Concomitent cu derularea acestui proces, pentru atenuarea consecințelor aplicării acestuia din punct de vedere social, este prevăzut un program de reconvertire profesională prin care se vine în sprijinul salariaților pentru ca aceștia să își găsească un nou loc de muncă în afara industriei cărbunelui.

Programele de reconvertire profesională, organizate în baza Referatului de necesitate privind achiziția serviciilor de formare profesională întocmit de Serviciul Resurse Umane Organizare înregistrat cu nr.DG 12.961/1/31.10.2017 , s-au demarat cu data de 14.11.2017 pentru un număr de 221 salariați din cadrul societății.

Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A. a încheiat contracte de prestări servicii cu furnizorii de formare profesională , în care sunt stabilite tarifele aplicate participanților, pe fiecare program în parte.

Suma utilizată pentru reconvertirea profesională în anul 2017 a fost de 215.620 lei.

[xi] Lucrările de închidere minieră subterană

Acestea constau în:

- execuția construcțiilor de închidere (diguri de reținere și diguri de izolare)
- lucrări conexe construcțiilor și a zonelor de închidere (reprofilare, planare și stabilirea zonelor de amplasare a digurilor)
- activități de exploatare și întreținere pentru punerea în siguranță a minei (evacuare ape de mină, aeraj și utilități pentru servicii subterane)

Acste lucrări se execută în conformitate cu prevederile proiectelor tehnice de închidere și ecologizare de la fiecare sucursală minieră din componentă respectiv EM Lonea și EM Lupeni.

Suma utilizată pentru avizarea documentațiilor necesare pentru închiderea minelor în anul 2017 a fost de 194.160 lei.

[xii] Mediul fiscal

Mediul juridic și fiscal din România și metodologiile de aplicare în practică se schimbă constant și există interpretări diferite ale autorităților guvernamentale. Declarațiile de impunere sunt revizuite și corectate de către autoritățile fiscale, contribuabilul având datoria să păstreze documentele aferente declaratiilor fiscale 5 ani ulterior depunerii declaratiei. Conducerea Societății este de parere că a contabilizat corect datorile în situațiile financiare anexate; totuși, riscul că autoritățile fiscale din România să aibă o interpretare diferita asupra contabilizării acestor impozite încă există. Impactul acestora nu poate fi estimat la aceasta data.

[23] Tranzactii cu partile afiliate

Hidro Tarnita SA

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

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

Societatea Hidro Tarnita SA este o "societate de proiect" al carui scop este dezvoltarea proiectului constand in constructia si exploatarea Centralei Hidroelectrice cu Acumulare prin Pomajaj (CHEAP) Tarnita- Lapustesti, obiectiv de interes national, societatea care a fost inlantata in data de 01.11.2014. In baza Ordinului nr.422/18.10.2014 al ministrului delegat pentru energie si a Hotararii AGEA CEH nr.16/18.10.2014 s-a aprobat participarea CEH la constituirea capitalului social initial al SC Hidro Tarnita SA cu suma de 57.500 lei reprezentand 50% din valoarea capitalului social, alaturi de Societatea Comerciala de Distributie si Furnizare Energie Electrica SA.

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

La data de 31 decembrie 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 Cheltuielii 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.

Rambursare ajutor de stat considerat ilegal

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

Ajutor de stat de salvare

In data de 20 iulie 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 aprilie 2015 si OUG 22/26.04.2015, in suma totala de 167.000.000 lei.

Din aceasta suma au fost achizitionate certificate 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 a fost 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).

[24] Managementul riscului financiar

Societatea este expusa la urmatoarele categorii de riscuri datorita instrumentelor financiare utilizate:

- Riscul de credit
- Riscul de lichiditate
- Riscul de piata

Aceasta nota prezinta informatii referitoare la expunerea Societatii la fiecare dintre cele 3 riscuri enumerate mai sus, obiectivele Societatii, procesele pentru masurarea si gestionarea acestor riscuri.

Politicile de gestionare a riscului de catre Societate sunt constituite in vederea identificarii si analizarii riscurilor intampinate de catre Societate, sa stabileasca limite de control si de risc adevarate si sa monitorizeze riscurile si sa adere la limitele impuse.

Politicile de gestionare a riscului, precum si sistemul de control intern sunt revizuite regulat in vederea reflectarii schimbarilor survenite in piata si in activitatea Societatii. Societatea prin formarea personalului si standardele si procedurile de conducere, doreste sa dezvolte un mediu de control disciplinat si constructiv in care toti angajatii isi intrebat rolul si obligatiile.

Riscul de credit

Tratamentul riscului tranzactiilor cu partenerii este bazat pe factori de success extern. Factorii de success extern care contribuie la scaderea riscului intr-un mod sistematic reprezinta reorganizarea pietei energiei, privatizarea unor foste subsidiare ale Electrica SA si imbunatatirea activitatii operationale a pietei.

Activele financiare care au potentialul sa supuna Societatea la riscuri de credit reprezinta in principal creante comerciale. Valoarea contabila neta a acestor creante comerciale reprezinta suma maxima expusa la riscul de credit.

Suma maxima supusa expunerii la riscului de credit la data de 31 decembrie 2016 a fost urmatoarea:

	Valoare contabila neta	
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Active financiare		
Creante comerciale	23.691.067	42.280.709

[24] Managementul riscului finanțier (continuare)

Conducerea societății consideră că nu există vreun risc semnificativ de pierdere, cu excepția acelora discutate în cadrul ajustarilor de depreciere a creantelor comerciale. Detalierea creantelor comerciale în funcție de vechime la data de raportare a fost:

	Brut 31 decembrie 2017	Ajustare de depreciere 31 decembrie 2017	Brut 31 decembrie 2016	Ajustare de depreciere 31 decembrie 2016
Nescadent	22.851.107	-	38.923.018	-
Între 0 -90 zile	996.139	156.179	4.478.674	1.120.983
Între 90 -180 zile	14.668	14.668	127.537	127.537
Între 180 -365 zile	4.448.826	4.448.826	1.480.532	1.480.532
Peste un an de zile	124.316.427	124.316.427	168.348.719	168.348.719
Total	152.627.168	128.936.101	213.358.480	171.077.771

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate reprezintă riscul ca Societatea să nu își poată onora obligațiile financiare în momentul în care acestea devin scadente. Abordarea Societății referitoare la gestiunea lichidității este să asigure, pe cat posibil, ca va avea întotdeauna destule lichiditati ca să își acopere datorile atunci cand acestea devin scadente, atât în condiții normale, cât și în condiții exceptionale, fără să provoace pierderi grave.

O gestiune prudentă a riscului de lichiditate presupune menținerea unui volum suficient de lichiditati, capacitatea de finanțare printr-o serie adecvata de facilitate de overdraft contractate și abilitatea de a ieși din angajamentele luate. Datorita naturii dinamice a afacerii, conducerea Societății și-a propus să mențină flexibilitatea financiară pastrând deschise liniile de credit contractate.

Conducerea Societății monitorizează într-o manieră continuă rezervele de lichiditate pe baza fluxurilor de numerar previzionate.

Expunerea maximă la riscul de lichiditate la datele de raportare financiară a fost:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Active		
Active monetare în Leu	52.717.931	48.204.001
Active monetare în moneda străină	11.141.722	5.171.935
Total	63.859.654	53.375.936
Datorii		
Datorii monetare în Leu	(1.273.715.656)	(1.136.355.254)
Datorii monetare în moneda străină	(262.137.248)	(269.446.700)
Total	(1.535.852.904)	(1.405.801.954)
Pozitie monetara netă în Leu	(1.220.997.725)	(1.088.151.253)
Pozitie monetara netă în moneda străină	(250.995.526)	(264.274.765)

[24] Managementul riscului financiar (continuare)

Urmatorul tabel prezinta maturitatea contractuala a datorilor financiare ale Societatii, incluzand platile de dobanda:

	<u>Valoare contabila</u>	<u>Valoare contractuala</u>	<u>Sub 12 luni</u>	<u>Intre 1 - 5 ani</u>	<u>Peste 5 ani</u>
31 decembrie 2017					
Datorii financiare					
Imprumuturi	390.373.105	390.373.105	153.085.260	237.287.845	-
Datorii comerciale	175.284.473	175.284.473	175.284.473	-	-
Alte datorii	970.195.326	970.195.326	970.195.326	-	-
Total	1.535.852.904	1.535.852.904	1.298.565.059	237.287.845	
31 decembrie 2016					
Datorii financiare					
Imprumuturi	397.682.557	397.682.557	152.452.786	245.229.771	-
Datorii comerciale	219.170.334	219.170.334	219.170.334	-	-
Alte datorii	788.949.064	788.949.064	788.949.064	-	-
Total	1.405.801.954	1.405.801.954	1.160.572.184	245.229.771	

Riscul de piata

Riscul de piata este acel risc ca variatiile pentru preturile pielei, cum ar fi riscurile de pret, ratele de schimb valutar si rata dobanzilor bancare vor afecta veniturile Societatii. Obiectivul gestionarii riscului de piata este sa controleze ca expunerea la aceasta categorie de riscuri este in limite acceptabile, in acest timp optimizand beneficiile.

[i] Riscul aferent ratei de schimb valutar

Societatea este expusa la variatiile de schimb valutar din cauza faptului ca foloseste instrumente financiare exprimate in moneda straina.

Moneda functionala a Societatii este Leul romanesc (RON). Societatea este expusa la riscuri aferente ratei de schimb valutar atunci cand exista achizitii sau se contracteaza imprumuturi in alta moneda decat leul. Valutele care cauzeaza expunere la riscuri pentru Societate sunt Euro, USD si JPY. Anumite datorii, in principal datorile pe termen lung, sunt denuminate in valute, urmand ca apoi sa fie reevaluate la data bilantului folosind cursul oficial publicat de BNR. Diferentele rezultate sunt contabilizate si se reflecta in cadrul contului de profit si pierdere, dar nu afecteaza situatia fluxului de numerar pana la momentul in care datoriile sunt platite.

Societatea nu foloseste instrumente financiare derivate pentru a-si reduce riscul aferent ratei de schimb valutar.

Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

[24] Managementul riscului financiar (continuare)

Expunerea Societatii la riscurile aferente cursurilor de schimb la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 se prezinta astfel:

<u>31 decembrie 2017</u>	<u>Lei</u>	<u>EUR, echivalent Lei</u>
Active monetare total		
Creante comerciale	23.691.067	-
Numerar si echivalente de numerar	<u>29.026.864</u>	<u>11.141.722</u>
	<u>52.717.931</u>	<u>11.141.722</u>
Datorii monetare total		
Imprumuturi	(128.235.857)	(262.137.248)
Datorii comerciale	(175.284.473)	-
Alte datorii	<u>(970.195.326)</u>	<u>-</u>
	<u>(1.273.715.656)</u>	<u>(262.137.248)</u>
Expunere bilantiera	(1.220.997.724)	(250.995.526)
<u>31 decembrie 2016</u>	<u>Lei</u>	<u>EUR, echivalent Lei</u>
Active monetare total		
Creante comerciale	42.280.709	-
Numerar si echivalente de numerar	<u>5.923.292</u>	<u>5.171.935</u>
	<u>48.204.001</u>	<u>5.171.935</u>
Datorii monetare total		
Imprumuturi	(128.235.857)	(269.446.700)
Datorii comerciale	(219.170.334)	-
Alte datorii	<u>(788.949.064)</u>	<u>-</u>
	<u>(1.136.355.254)</u>	<u>(269.446.700)</u>
Expunere bilantiera	(1.088.151.253)	(264.274.765)

Urmatoarele cursuri de schimb semnificative au fost folosite:

	Curs Mediu	Curs data raportare	
	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Lei/Euro	4.0525	4.6597	4.5411
Lei/USD	4.5681	3.8915	4.3033

[24] Managementul riscului finanțial (continuare)

Analiza de sensibilitate

O apreciere de 10% a leului fata de Euro la 31 decembrie 2017, respectiv la data de 31 decembrie 2016, ar crește rezultatul înaintea impozitării cu sumele prezentate mai jos. Aceasta analiză se bazează pe premisa că toate celelalte variabile rămân constante.

	<u>Crestere/(scadere) în profit 2017</u>	<u>Crestere/(scadere) în profit 2016</u>
Euro	<u>(122.099.772)</u>	<u>(108.815.125)</u>
Total	(122.099.772)	(108.815.125)

O depreciere de 10% a leului fata de Euro la 31 decembrie 2017, respectiv la 31 decembrie 2016 ar fi avut un efect egal, dar de semn opus fata de analiza anterioara, în condițiile în care toate celelalte variabile rămân constante.

	<u>Crestere/(scadere) în profit 2017</u>	<u>Crestere/(scadere) în profit 2016</u>
Euro	<u>122.099.772</u>	<u>108.815.125</u>
Total	122.099.772	108.815.125

[ii] Riscul ratei dobanzii

Riscuri aferente ratei dobanzii bancare reprezintă riscul că dobanda la imprumuturi va fluctua de-a lungul timpului. Imprumuturile Societății au o rată a dobanzii variabilă și expun Societatea la un risc de flux de trezorerie. Societatea nu a demarat până acum niciun aranjament de hedging în vederea limitării expunerii sale la riscul aferent ratei dobanzii.

Analiza de sensibilitate

O creștere/scadere a ratei dobanzii de 1% pentru soldul imprumuturilor cu dobândă variabilă, ar fi micșorat/crescut rezultatul înaintea impozitării cu 122.099.722 Lei la data de 31 decembrie 2017 (31 decembrie 2016: 108.815.125 Lei). Aceasta analiză se bazează pe premisa că toate celelalte variabile rămân constante.

Mediul Operational

Dată Romania este membru al Uniunii Europene începând cu 1 Ianuarie 2007, economia din Romania are caracteristicile unei piețe emergente, cum ar fi un deficit de cont curent ridicat, o piată financiară relativ nedezvoltată, precum și variațiile mari ale cursului de schimb.

În prezent, piețele financiare mondiale resimt efectele crizei financiare globale din 2008. Acele efecte au fost resimilate de piata financiara din Romania, sub forma scaderii generalizate a preturilor și a lichiditatii pe piețele de capital, precum și sub forma cresterii ratei dobanzii bancare la creditele pe termen mediu din cauza crizei mondiale de lichiditate. Piata financiara globala a suferit pierderi însemnate în perioada crizei financiare, aceste pierderi ar putea afecta capacitatea Societății de a contracta imprumuturi noi în condițiile celor contractate înaintea crizei financiare globale.

Situatiile financiare nu includ ajustari referitoare la recuperabilitatea sau reclasificarea unor active provenite sau aferente clasificarii unor datorii care ar putea rezulta în cazul în care Societatea nu își poate continua activitatea, deoarece în intocmirea situațiilor financiare s-a folosit principiul continuității activității.

[24] Managementul riscului finanțier (continuare)

Managementul Societății consideră ca presupunția continuității activității utilizată în întocmirea situațiilor finanțiere este adecvată, tinând cont de importanța strategică a Societății în sistemul energetic național.

Pozitia financiara a Societății depinde de politicele viitoare referitoare la ajustările tarifelor, și/sau susținerea continuă din partea Guvernului României.

Având în vedere că activitatea și veniturile Societății sunt parțial reglementate de ANRE, cele mai importante riscuri la care Societatea este supusă sunt:

- Cadrul legal reglementat este unul recent și există posibilitatea unor schimbări, fapt care poate avea un impact asupra performanțelor Societății.
- Deciziile ANRE în privința schimbărilor preturilor reglementate pot afecta operațiunile Societății (pretul la energie electrică la contracte reglementate nu este stabilit numai de Societate, ci și de ANRE).

[25] Evenimente ulterioare

Certificate de emisii de gaze cu efect de sera

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

În urma întocmirii Rapoartelor de Monitorizare a emisiilor de gaze cu efect de sera pentru anul 2017 și a Rapoartelor de Validare pentru Electrocentrale Deva și Electrocentrale Paroseni, a rezultat că trebuie predate pentru emisiile înregistrate în anul 2017 un număr de 862.965 certificate de către Electrocentrale Deva și un număr de 339.424 certificate de către Electrocentrale Paroseni (total CEH-1.202.389 certificate).

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

La finele lunii aprilie 2017, au fost predate certificatele existente în cont, ramanând un deficit de 1.151.821 certificate pentru anul 2017 (din care 837.512 aferente Electrocentrale Deva și 314.309 aferente Electrocentrale Paroseni), care nu au fost predate pentru conformare.

În conformitate cu regulamentul UE nr.600/2012, se aplică o penalitate de 100 euro, echivalentă în lei, la cursul de schimb lei/euro al Bancii Naționale a României 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 modificările și completările ulterioare. Plata acestor penalități nu exonerează operatorul de la obligația de a restituî certificatele de emisii de gaze cu efect de sera.

Până la data prezenterilor situațiilor, Societatea nu a predat diferența de certificate.

Plati credite investiții

În luna februarie 2018, ca urmare a situației dificile a societății, Ministerul Finanțelor Publice a achitat de la fondul de risc, în conformitate cu prevederile din AIS, rata de capital în suma de 588.000 euro (echivalentul a 2.737.257,60 lei) și dobândă în suma de 239.435,82 euro (echivalentul a 1.114.621,72 lei) pentru creditul BRD, scadente în data de 26.02.2018;

În luna aprilie 2018, societatea trebuie să achite la fondul de risc prima de risc pentru creditul BRD în suma de 202.162,18 EUR (941.105,38 lei).

De asemenea în luna aprilie 2018, Ministerul Finanțelor Publice a achitat de la fondul de risc, în conformitate cu prevederile din AIS, rata de capital în suma de 718.000 euro și dobândă în suma de 335.401,71 euro pentru creditul BCR, scadente în data de 25.04.2018.

Totodată, societatea trebuie să achite la fondul de risc prima de risc pentru creditul BCR în suma de 255.544,18 EUR.

Aceste sume trebuie restituite de către Societate, iar până în momentul restituiri lor Societatea datorează dobânzi și penalități de întârziere Ministerului Finanțelor Publice.

Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

Licente

În temeiul Ordinului ANRE nr. 12/2015 privind regulamentul pentru acordarea licențelor și autorizațiilor în sectorul energiei electrice, Licenta nr. 1122/2.11.2012 pentru producerea energiei electrice și Licenta nr. 1123/2.11.2012 pentru producerea de energie termică au fost comasate în data de 21.03.2018 într-o singură licență, respectiv Licenta nr. 1122/2.11.2012 - pentru exploatarea comercială a capacitaților de producere a energiei electrice și termice în cogenerare, licență nr. 1123/2.11.2012 pentru producerea energiei termice fiind anulată.

În baza Ordinului ANRE nr. 28/2017 privind regulamentul pentru acordarea licențelor în domeniul serviciului de alimentare centralizată cu energie termică, a fost obținută Licenta nr. 2070/07.02.2018 eliberată de ANRE pentru prestarea serviciului de alimentare centralizată cu energie termică (valabilă până la data de 29.12.2022), aceasta înlocuind Licenta nr. 2226/12.09.2013 cl. 3 eliberată de ANRSC.

Investigatie Comisia Europeană

În luna Martie 2017, Comisia Europeană a deschis o investigație în cazul CEH, referitoare la împrumuturile primite de către Societate.

În acest stadiu, Comisia consideră că împrumutul reprezentând ajutor pentru salvare, inclusiv partea prelungită și nerambursată a acestuia, împrumutul acordat pentru restituirea ajutoarelor incompatibile anterioare, împrumuturile de la BCR și BRD contractate în beneficiul CE Hunedoara și împrumutul de la BIRD acordat CE Hunedoara care a fost garantat de către statul român reprezintă ajutorare de stat în sensul articolului 107 alineatul (1) din tratatul privind funcționarea Uniunii Europene.

Samuel Dioane
Director General



Ioana Arvunescu
director Economic

Florin Visirin
Sef Serv. Contabilitate Patrimoniu



ANEXA. Situatia diferențelor dintre tratamentul contabil potrivit OMFP nr. 2844/2016 vs. OMFP nr. 1802/2014, conform art. 3(2) si art. 3(3) din OMFP nr. 666/2015

Nu exista diferențe între capitalurile proprii recunoscute conform OMFP nr. 2844/2016 vs. OMFP nr. 1802/2014.

Impactul diferențelor între rezultatul global recunoscut conform OMFP nr. 2844/2016 vs. OMFP nr. 1802/2014 este prezentat în tabelul de mai jos:

<u>Reglementari OMFP 1802/2014</u>	<u>Valoare indicator</u>	<u>Denumire indicator</u>	<u>Reglementari IFRS</u>	<u>Valoare indicator</u>	<u>Ajustări valorice</u>	<u>Explicații</u>
<u>31 decembrie 2017</u>						
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și versaminte assimilate Despagubiri, amenzi și penalități Cheltuieli de exploatare privind provizioane pentru cheltuieli Total	18.270.842 83.010.624 613.389.289	Cheltuieli cu alte impozite, taxe și versaminte assimilate Despagubiri, amenzi și penalități Cheltuieli de exploatare privind provizioane pentru cheltuieli Total	18.261.074 85.310.157 613.640.500	18.261.074 85.310.157 613.640.500	(9.767) 2.299.533 251.211	Contributia la fondul special pentru cercetare-dezvoltare Corectie de erori Corectie de erori
<u>31 decembrie 2016</u>						
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și versaminte assimilate Total	25.884.528	Cheltuieli cu alte impozite, taxe și versaminte assimilate Total	25.871.879	25.871.879	(12.649) (12.649)	Contributia la fondul special pentru cercetare-dezvoltare