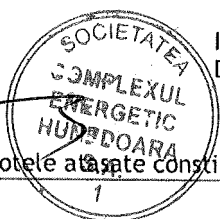


Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A.
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
(toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)

	Nota	31 decembrie 2018 Lei	31 decembrie 2017 Lei (corectat)	31 decembrie 2016 Lei (corectat)
ACTIVE				
Active imobilizate				
Imobilizari corporale	4	1.792.544.487	1.545.233.328	1.633.997.999
Imobilizari necorporale		8.517	5.276	20.336
Investitii	5	57.500	57.500	57.500
Total active imobilizate		1.792.610.504	1.545.296.104	1.634.075.835
Active circulante				
Stocuri	6	40.446.629	48.689.395	43.223.497
Creante comerciale si similare	7	39.806.424	33.812.334	57.157.713
Numerar si echivalente de numerar	8	40.587.163	40.168.586	11.095.247
Total active circulante		120.840.216	122.670.315	111.476.457
Total active		1.913.450.720	1.667.966.419	1.745.552.292
DATORII				
Datorii curente				
Datorii comerciale si similare	9	219.926.813	180.770.947	228.351.598
Imprumuturi	10	28.723.911	28.701.513	28.069.039
Beneficiile angajatilor	11	26.577.723	10.085.004	18.265.446
Alte datorii	9	1.284.811.960	1.088.976.492	903.995.218
Subventii si venituri in avans	12	23.572.680	26.275.783	27.887.448
Provizioane	13	3.408.187.198	2.492.098.821	1.894.801.297
Total datorii curente		4.991.800.285	3.826.908.561	3.101.370.046
Datorii pe termen lung				
Datorii comerciale si similare	9			
Imprumuturi	10	212.629.922	237.287.845	245.229.771
Alte datorii	9	98.355	116.105	149.845
Impozit amanat	14	-	-	-
Subventii si venituri in avans	12	298.500.190	319.132.422	344.606.062
Provizioane	13	142.197.474	138.444.748	136.593.946
Total datorii pe termen lung		653.425.941	694.981.119	726.579.624
Total datorii		5.645.226.226	4.521.889.680	3.827.949.670
Active nete		(3.731.775.506)	(2.853.923.261)	(2.082.397.378)
Capital social				
Capital social		391.596.465	391.596.465	391.596.465
Alte elemente		367.096.378	367.096.378	367.096.378
Rezerve din reevaluare		987.291.631	619.823.164	619.845.063
Alte rezerve		35.774.134	35.765.120	35.765.119
Rezultat reportat		(4.230.981.975)	(3.459.617.369)	(2.590.230.255)
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29		(37.061.135)	(37.061.135)	(37.061.135)
Rezultatul exercitiului		(1.245.491.004)	(771.525.884)	(869.409.013)
Total capitaluri	15	(3.731.775.506)	(2.853.923.261)	(2.082.397.378)

Situatiile financiare au fost aprobate pentru a fi emise de catre Conducerea Societatii la data de 22 mai 2019 si semnate in numele acesteia 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)

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

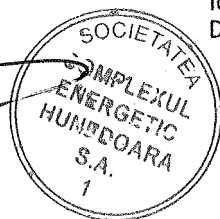
	<u>Nota</u>	<u>Exercitiul financiar</u> <u>incheiat la</u> <u>31 decembrie</u> <u>2018</u> <u>Lei</u>	<u>Exercitiul financiar</u> <u>incheiat la</u> <u>31 decembrie</u> <u>2017</u> <u>Lei</u> <u>(corectat)</u>
Venituri din vanzari	16	287.837.489	433.866.604
Alte venituri din exploatare	17	109.870.671	106.664.063
Variatia stocurilor		(14.799.801)	2.486.938
Venituri din productia de imobilizari		519.604	108.699
Materii prime si consumabile	18	(157.910.100)	(172.406.576)
Cheltuieli de personal	19	(300.356.299)	(317.585.482)
Amortizare		(61.195.142)	(72.892.922)
Alte cheltuieli din exploatare	20	<u>(1.092.346.191)</u>	<u>(727.557.163)</u>
Profit / (pierdere) operational(a)		(1.228.379.770)	(747.315.838)
Costuri financiare	21	(17.153.634)	(24.315.250)
Venituri financiare	21	<u>62.832</u>	<u>105.205</u>
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare		(1.245.470.572)	(771.525.884)
Cheltuieli cu impozite	14	<u>(20.432)</u>	<u>-</u>
Profit / (Pierdere) din activitati continue		(1.245.491.004)	(771.525.884)
Rezultatul din activitati intrerupte, nete de impozit			
Profit / (Pierdere)		(1.245.491.004)	(771.525.884)
Alte elemente ale rezultatului global			
Elemente care nu vor fi reclassificate:			
Reevaluarea imobilizarilor corporale		<u>367.629.744</u>	<u>-</u>
Total alte elemente ale rezultatului global		<u>-</u>	<u>-</u>
Total rezultat global		(877.861.260)	(771.525.884)

Situatiile financiare au fost aprobate pentru a fi emise de catre Conducerea Societatii la data de 22 mai 2019 si semnate in numele acesteia 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.

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

	<u>Capital social</u>	<u>Castiguri/pierderi 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 provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29</u>	<u>Total</u>
Sold la 31 dec 2016 (raportat)	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)
Corectii erori	-	-	-	-	-	(11.069.495)	-	(11.069.495)
Sold la 31 dec 2016 (corectat)	<u>391.596.465</u>	<u>367.096.378</u>	<u>619.845.063</u>	<u>27.513.232</u>	<u>8.251.887</u>	<u>(3.459.639.268)</u>	<u>(37.061.135)</u>	<u>(2.082.397.378)</u>
Elemente ale rezultatului global in perioada								
Pierdere exercitiului financiar	-	-	-	-	-	(771.525.884)	-	(771.525.884)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	(21.899)	-	-	21.899	-	-
Total rezultat global	-	-	(21.899)	-	-	(771.503.985)	-	(771.525.884)
Sold la 31 dec 2017	391.596.465	367.096.378	619.823.164	27.513.232	8.251.887	(4.231.143.253)	(37.061.135)	(2.853.923.262)

Notele atasate constituie parte integranta a acestor situatii financiare.

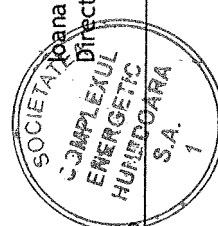
Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
(toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)

	<u>Capital social</u>	<u>Castiguri/pierderi 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 provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29</u>	<u>Total</u>
Sold la 31 dec 2017 (raportat)	391.596.465	367.096.378	619.823.163	27.513.232	8.251.887	(4.219.931.920)	(37.061.135)	(2.842.711.929)
Corectii erori	-	-	-	-	-	(11.211.333)	-	(11.211.333)
Sold la 31 dec 2017 (corectat)	391.596.465	367.096.378	619.823.163	27.513.232	8.251.887	(4.231.143.253)	(37.061.135)	(2.853.923.263)
Elemente ale rezultatului global in perioada								
Pierdere exercitiului financiar	-	-	-	-	-	(1.245.491.004)	-	(1.245.491.004)
Reevaluarea mijloacelor fixe	-	-	367.629.744	-	-	-	-	367.629.744
Contributia la fondul special pentru cercetare-dezvoltare	-	-	-	-	9.015	-	-	9.015
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	(161.276)	-	-	161.276	-	-
Total rezultat global	-	-	367.468.468	-	9.015	(1.245.329.728)	-	(877.852.245)
Sold la 31 dec 2018	391.596.465	367.096.378	987.291.631	27.513.232	8.260.902	(5.476.472.981)	(37.061.135)	(3.731.775.508)

Situatiile financiare au fost aprobate pentru a fi emise de catre Conducerea Societatii la data de 22 mai 2019 si semnate in numele acesteia 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.



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

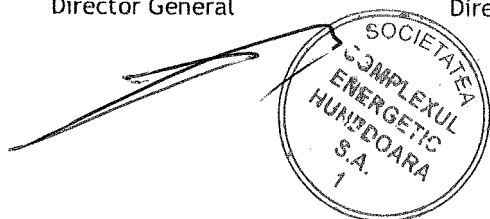
	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018 Lei	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 Lei
Fluxuri de numerar din activitati operationale		
Profit /(pierdere) brut(a)	(1.245.491.004)	(771.525.884)
Ajustari pentru elemente nemonetare		
Cheltuieli privind amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	84.342.706	98.478.330
Pierdere / (profit) aferent/a vanzarii imobilizarilor necorporale	62.173	(46.858)
Pierdere / (profit) din reevaluarea imobilizarilor corporale	54.931.749	
Variatia provizioanelor (nota 14)	919.657.864	599.087.775
Venituri din subventii pentru investitii (nota 13)	(23.147.563)	(25.585.408)
Venituri din dobanzi (nota 22)	(59.658)	(105.095)
Cheltuieli cu dobanzile (nota 22)	16.589.873	17.353.560
Flux de trezorerie generat din activitatea operationala inainte de modificarile capitalului circulant	(193.113.861)	(82.343.581)
Variatia stocurilor	8.242.766	(5.465.897)
Variatia creantelor comerciale	(5.994.090)	23.345.400
Variatia datoriilor comerciale si altor datorii	251.466.303	129.186.442
Numerar generat din exploatare	60.601.118	64.722.364
Plati de dobanzi	(16.589.873)	(17.353.560)
Plati impozit pe profit	-	-
Numerar net din activitati operationale	44.011.245	47.368.804
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii		
Vanzarea actiunilor detinute in subsidiare	-	-
Achizitii de mijloace fixe	(18.829.029)	(9.692.772)
Incasari din vanzarea de mijloace fixe	0	101.580
Dobanzi incasate	59.658	105.095
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii	(18.769.371)	(9.486.097)
Fluxuri de numerar din activitatea de finantare		
Variatia imprumuturilor	(24.635.525)	(7.309.452)
Subventii primite	(187.772)	(1.499.897)
Numerar net din activitatii de finantare	(24.823.297)	(8.809.349)
(Diminuarea) / cresterea neta a disponibilitatilor si elementelor asimilate	418.577	29.073.359
Disponibilitati si elemente asimilate la inceputul exercitiului	40.168.586	11.095.227
Disponibilitati si elemente asimilate la sfarsitul exercitiului	40.587.163	40.168.586

Situatiile financiare au fost aprobate pentru a fi emise de catre Conducerea Societatii la data de 22 septembrie 2018 si semnate in numele acesteia 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 aprobata prin Hotararea AGEA SC Electrocentrale Deva SA nr.3/18.04.2012, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei Partea a IV-a nr. 2583 / 12.07.2012, respectiv Hotararea AGEA SC P.E.E.T. Electrocentrale Paroseni -S.A. nr. 6/18.04.2012, publicata in Monitorul Oficial al Romaniei Partea a IV-a nr. 1860 / 17.05.2012.

In data de 20.09.2012, prin hotararile AGEA SC Electrocentrale Deva SA nr.6 si AGEA SC P.E.E.T. Electrocentrale Paroseni -S.A. nr.10, a fost adoptata hotararea finala de aprobare a procesului de constituire a 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 Societatii Nationale a Huilei S.A care isi inceteaza existenta, iar activitatea corespunzatoare acestuia 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 Miniera Lupeni, CIF 34379830, judetul Hunedoara;
- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Sucursala Prestserv Petrosani, CIF 34379821, judetul Hunedoara;
- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Punct de lucru Petrila: Dispensar Lonea, CIF 32179673, judetul Hunedoara;
- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Punct de lucru Petrosani: Dispensar Livezeni, judetul Hunedoara;
- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Punct de lucru Vulcan: Dispensar Vulcan, judetul Hunedoara;
- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Punct de lucru Petrila: Cabana Cheile Jietului, judetul Hunedoara;
- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Punct de lucru Bucuresti: Reprezentanta Huila Bucuresti, judetul Hunedoara;
- Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Punct de lucru Lupeni: Dispensar Lupeni, CIF 32179347, judetul Hunedoara;

-Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Punct de lucru Petrila: Cantarire - expediere huila, CIF 32179371, judetul Hunedoara;
-Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Punct de lucru Lupeni: Cantarire expediere huila, CIF 32179355, judetul Hunedoara;
-Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Punct de lucru Deva: Serviciul de Termoficare, CIF 30864157, judetul Hunedoara;
-Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Punct de lucru Petrosani: Hotel Onix Petrosani, CIF 32179339, judetul Hunedoara;
-Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Punct de lucru Vulcan: Sector Preparare, CIF 38037805, judetul Hunedoara;
-Societatea Complexul Energetic Hunedoara SA Petrosani- Punct de lucru Vulcan: Linii ferate industriale Vulcan (Coroiesti), CIF 38037821, judetul Hunedoara;

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

Incepand cu anul 2014, intreaga cantitate de energie electrica produsa a fost destinata pietei 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 concesiune 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 concesiune 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 productie 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 productie a energiei electrice si termice de la Mintia este de 1075 MW ($4 \times 210 \text{ MW} + 1 \times 235 \text{ MW}$).

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 turbina cu abur. Ca urmare a re tehnologizarii grupului enegetic nr. 3, capacitatea nominala pentru energia termica urbana a acestuia a crescut la 120 Gcal/h.

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). Datorita scaderii drastice a productiei de carbune din Valea Jiului, in ultima perioada s-a utilizat carbune de import in amestec cu carbune autohton de deiverse proveniente (Valea Jiului, Voievozi, Anina).

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

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

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 $3 \times 50 \text{ MW}$ din turbine de condensati in turbine de termoficare, respectiv se face trecerea de la sistemul de incalzire urbana, cu centrale de cartier, la incalzire centralizata in localitatile din Valea Jiului, avand ca sursa unica CET Paroseni;

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

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

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

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

Fuziunea cu Societatea Nationala a Huilei SA Petrosani

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

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

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

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

[2] Bazele intocmirii

[a] Declaratia de conformitate

Prezentele situatii financiare individuale ale Societatii sunt intocmite in conformitate cu:

- Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) adoptate de Uniunea Europeana;
- Legea 82 din 1991 a contabilitatii republicata si actualizata;
- Ordinul nr. 666/2015 privind aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele internationale de raportare financiara de catre unele entitati cu capital de stat;
- Ordinul nr. 2844/12.12.2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara („Ordin 2844”).

Prima aplicare a IFRS

In cadrul procesului de tranzitie la raportarea financiara in conformitate cu IFRS in contextul aplicarii prevederilor Ordinului 666/2015, Societatea a intocmit primul set de situatii financiare anuale conforme cu versiunea standardelor IFRS aprobate de UE pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016.

In acest sens, in vederea asigurarii conformitatii informatiilor comparative cu variantele IFRS aprobate de UE, Societatea a aplicat IFRS 1 - „Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara” la data tranzitiei din 1 ianuarie 2015.

Avand in vedere prevederile Ordinului nr 666/2015, pentru exercitiile financiare ale anilor 2016 si 2017, Societatea a intocmit, in scop informativ, situatii financiare anuale individuale conforme cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana, prin retratarea informatiilor din contabilitatea statutară condusa in conformitate cu Ordinul ministrului finantelor publice nr. 1802/2014, cu modificarile si completarile ulterioare („OMF 1802”). Acestea au fost auditate potrivit legii si publicate pe pagina proprie de internet a Societatii.

Incepând cu exercitiul financiar al anului 2018, Societatea organizeaza si conduce contabilitatea potrivit Reglementarilor contabile conforme cu Standardele internationale de raportare financiara, aprobate prin Ordinul nr. 2844/2016, cu modificarile si completarile ulterioare, depunand la unitatile teritoriale ale Ministerului Finantelor Publice situatii financiare anuale conforme cu IFRS adoptate de UE, precum si o raportare anuala, al carei continut este stabilit prin Ordinul ministrului finantelor publice nr. 10/2019. La transpunerea soldurilor conturilor contabile din balanta de verificare intocmita pentru 31 decembrie 2017 conform Ordinului ministrului finantelor publice nr. 1802/2014 (pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate) in conturile de deschidere ale exercitiului financiar al anului 2018 conform Ordinului ministrului finantelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, Societatea a intocmit o situatie care cuprinde diferentele dintre

valorile inscrise in balanta de verificare intocmita pentru 31 decembrie 2017 si cele inregistrate in conturile de deschidere ale exercitiului financiar al anului 2018, insotite de explicatii detaliate privind natura acestora, precum si modul de transpunere a soldurilor conturilor.

Modificarile cele mai importante aduse situatiilor financiare statutare intocmite in conformitate cu Ordinul nr. 1802/2014 pentru a le alinia cerintelor IFRS adoptate de Uniunea Europeana sunt urmatoarele:

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

[b] Bazele prezentarii

Situatiile financiare au fost intocmite pe baza costului istoric si a continuitatii activitatii, cu exceptia urmatoarelor elemente semnificative din bilant:

- Activele imobilizate, cu exceptia lucrarilor in curs de executie, sunt prezentate la valoarea reevaluată, determinate de evaluatorul independent JPA AUDIT & CONSULTANTA SRL la 31 decembrie 2018;

[c] Moneda functionala si de prezentare

Situatiile financiare sunt prezentate in Lei ("Lei" sau "RON"), aceasta fiind moneda functionala a Societatii. Toate sumele sunt in Lei, daca nu este specificat altfel.

[d] Utilizarea estimarilor si rationamentelor profesionale

Estimarile si rationamentele sunt evaluate continuu si au la baza experienta istorica si alti factori, inclusiv anticiparile privind evenimente viitoare care sunt considerate rezonabile in conditiile date.

Estimari si ipoteze contabile critice

Societatea elaboreaza estimari si ipoteze referitoare la viitor. Estimările contabile rezultate vor fi, prin definitie, rareori egale cu rezultatele reale corespunzătoare. Estimările si ipotezele pentru care exista un risc considerabil de a determina ajustari semnificative ale valorii contabile a activelor si pasivelor in anul financiar urmat sunt abordate in urmatoarele note:

- **Estimari cu privire la creante/ datorii privind impozitul amanat**

Societatea calculeaza creante si datorii din impozitul amanat pentru toate diferentele temporare deductibile si impozabile identificate in concordanta cu politica contabila. Exista numeroase tranzactii si calcule pentru care determinarea impozitului final este incert. Societatea recunoaste datoriile pe baza estimarilor daca se vor datora impozite suplimentare. Acolo unde rezultatul fiscal final al acestor chestiuni este diferit de sumele initial inregistrate, aceste diferente vor avea impact asupra activelor si pasivelor de impozit pe profit curente si amanate in perioada in care se realizeaza aceasta determinare.

- **Estimari cu privire la duratele de viata utila ale imobilizarilor corporale si necorporale, precum si a investitiilor imobiliare prezentate la cost**

Pentru revizuirea periodica a duratelor de viata utila a imobilizarilor corporale, conducerea Societatii ia in considerare:

- uzura tehnica a echipamentului existent;
- programul de investitii semnificative reflectat in bugetele viitoare, aprobate de Consiliul de Administratie

Conducerea Societatii estimeaza ca duratele de viata utila si metoda amortizarii utilizata reflecta in mod corect modelul in baza caruia se estimeaza beneficiile economice viitoare ce urmeaza a fi consumate de catre Societate.

- **Ajustari de valoare pentru creante si alte pierderi de valoare**

Incepând cu 1 ianuarie 2018, pentru creantele comerciale, Societatea aplica abordarea simplificata permisa de IFRS 9, care necesita recunoasterea pierderilor estimate pe durata de viata de la recunoasterea initiala a creantelor.

Pana la 31 decembrie 2017, provizioanele pentru creante sunt constituite in functie de vechimea acestora, Societatea aplicand procente de provizion la suma datorata in functie de categoriile de vechime ale creantelor neincasate.

▪ **Ajustari de valoare pentru deprecierea stocurilor**

Societatea evalueaza la sfarsitul fiecarei perioade de raportare nevoia de a ajusta valoarea stocurilor depreciate. Pentru a estima ajustarea necesara, Societatea tine cont atat de vechimea stocurilor cat si de starea in care se afla acestea.

▪ **Deprecierea activelor nemonetare**

Societatea evalueaza fiecare activ sau unitate generatoare de numerar la fiecare data de raportare pentru a stabili daca exista indicii de depreciere. Daca exista astfel de indicii, se efectueaza un calcul formal al valorii recuperabile, care reprezinta maximul dintre valoarea de utilizare si valoarea justa, mai putin costurile aferente vânzării. Cu exceptia activelor a caror valoare va fi recuperata printr-o tranzactie de vânzare mai degraba decât prin utilizare, pentru toate testele de depreciere efectuate, valoarea recuperabila s-a bazat pe valoarea de utilizare.

▪ **Ipozeze si estimari cu privire la activele si datoriile contingente**

Societatea face estimari si ipoteze care afecteaza valoarea activelor si datoriilor raportate. Estimările si judecatile sunt evaluate in continuu si sunt bazate pe experienta anterioara si pe alti factori, incluzand asteptari cu privire la evenimentele viitoare considerate rezonabile in circumstantele date. Conducerea a discutat dezvoltarea, selectia, prezentarea si aplicarea politicilor critice si a estimarilor. Aceste prezentari completeaza comentariile asupra gestionarii riscurilor financiare.

▪ **Provizioane**

La sfarsitul fiecarei perioade Societatea stabileste provizioane, pe baza unei estimari rezonabile a cheltuielii necesare stingerii obligatiilor prezente. Societatea recunoaste provizioane in concordanta cu politica contabila prezentata. Provizioanele sunt revizuite la fiecare perioada de raportare si ajustate pentru a reflecta cele mai rezonabile estimari curente.

▪ **Obligatii privind planurile de beneficii determinate postangajare**

Pentru a determina valoarea actualizata a obligatiei si costurile privind beneficiile angajatilor a fost utilizata metoda unitatilor de credit proiectate. Pentru acest scop s-a determinat valoarea beneficiului atribuibil perioadei actuale si s-au realizat estimari cu privire la fluxurile de numerar anuale viitoare platibile in viitor beneficiarilor.

Principalele ipoteze actuariale si componente ale valorii actualizate ale obligatiei privind beneficiile acordate la pensionare conform IAS 19 sunt prezentate in aceste note explicative.

[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 2018, situatiile financiare prezinta o pierdere curenta in suma de 1.245.491.004 Lei (31 decembrie 2017: 771.525.883 Lei, pierdere curenta), pierdere reportata in suma de 4.268.043.110 Lei (31 decembrie 2017: 3.496.678.504, pierdere reportata), obligatii curente ce depasesc activele curente cu suma de 3.704.717.899 Lei (31 decembrie 2017: 3.704.717.899 Lei, iar rata lichiditatii curente de 0,07 (31 decembrie 2017: 0,09). Previziunile referitoare la exercitiul 2019 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. Vânzarea 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 fluctuatia 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 incheiate la 31 decembrie 2017, si respectiv 31 decembrie 2016 ca urmare a unor erori fundamentale. Impactul asupra capitalurilor proprii si a rezultatului exercitiului este prezentat in cele ce urmeaza:

	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u>
<u>Capitaluri proprii (raportat)</u>	(2.842.711.930)	(2.071.327.884)
Corectii erori:		
Ajustare provizion beneficii salariat	(10.970.290)	(10.970.290)
Ajustare provizion riscuri	<u>(241.043)</u>	<u>(99.205)</u>
<u>Capitaluri proprii raportate (corectat)</u>	(2.853.923.263)	(2.082.397.379)
	Exercitiul	Exercitiul
	financiar incheiat	financiar
	la	incheiat la
	<u>31 decembrie</u>	<u>31 decembrie</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Rezultatul exercitiului (raportat)</u>	(771.384.046)	(858.339.518)
Corectii erori:		
Ajustare provizion beneficii salariat	-	(10.970.290)
Ajustare provizion riscuri	<u>(141.838)</u>	<u>(99.205)</u>
<u>Rezultatul exercitiului (corectat)</u>	(771.525.884)	(869.409.013)

[3] Politici contabile semnificative

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

[a] Modificari in politicile contabile si in prezentarea informatiilor

Tranzitia la IFRS

Pe perioada tranzitiei de la Ordinul 1802 la IFRS, situatiile financiare statutare au fost retratate in conformitate cu normele IFRS adoptate de UE incepand cu data de 1 ianuarie 2015, considerata data trecerii la IFRS-uri, pentru toate perioadele prezentate de Societate la 31 decembrie 2017, respectiv la 31 decembrie 2016.

Pentru intocmirea bilantului de deschidere:

- activele si datoriile care nu au fost recunoscute potrivit OMF 1802, dar care indeplinesc conditiile de recunoastere precizate de IFRS au fost incluse in bilantul de deschidere;
- activele si datoriile recunoscute anterior, dar care nu indeplinesc criteriile de recunoastere ale IFRS au fost eliminate din bilant;
- activele, datoriile si capitalurile proprii au fost clasificate, evaluate si prezentate potrivit cerintelor IFRS;
- retratarile efectuate au afectat, cu unele exceptii (cele legate de reclasificari), capitalurile proprii - rezultatul reportat.

Standarde noi si amendamente adoptate de Societate

Pentru exercitiul financiar inceput la 1 ianuarie 2018, urmatoarele standarde si modificari de standarde erau aplicabile pentru prima data:

IFRS 9 „Instrumente financiare” - se refera la clasificarea, evaluarea si recunoasterea activelor si datoriilor financiare. Versiunea completa a IFRS 9 a fost publicata in iulie 2014. Aceasta inlocuieste partile din IAS 39 care se refera la clasificarea si evaluarea instrumentelor financiare. IFRS 9 pastreaza, dar simplifica modelul de evaluare mixta si stabileste trei categorii principale de evaluare a activelor financiare: cost amortizat, valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (OCI) si valoarea justa prin profit sau pierdere (P&L). Baza clasificarii depinde de modelul de afaceri al entitatii si de caracteristicile fluxului de numerar contractual ale activului financiar. Investitiile in instrumente de capitaluri proprii trebuie sa fie evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere, cu optiunea irevocabila la inceput de a prezenta schimbarile in valoarea justa in alte elemente ale rezultatului global (OCI) care nu se recicleaza.

IFRS 9 introduce un model nou, bazat pe pierderile preconizate, care impune recunoasterea timpurie a pierderilor ce se asteapta sa apara din deprecierea creantelor. Standardul prevede ca entitatile sa inregistreze pierderile din depreciere preconizate aferente creantelor din momentul recunoasterii initiale a instrumentelor financiare si totodata sa recunoasca mult mai devreme pierderile din depreciere preconizate pe toata durata de viata a acestora.

Pentru datoriile financiare nu au existat schimbari in clasificare si evaluare, cu exceptia recunoasterii efectelor modificarilor riscului de credit al datoriilor financiare desemnate la valoarea justa prin profit sau pierdere in alte elemente ale rezultatului global. IFRS 9 relaxeaza cerintele privind eficacitatea protectiei prin inlocuirea criteriilor obiective de apreciere a eficacitatii protectiei. Acesta impune o relatie economica intre articolul acoperit si instrumentul de acoperire si pentru ‘indicele de acoperire’ ca acesta sa fie acelasi ca si cel pe care conducerea il foloseste efectiv in scopul gestionarii riscurilor.

In privinta categoriilor de active financiare, nu sunt diferente semnificative intre categoriile initiale evaluate conform IAS 39 si noile categorii de evaluare conform IFRS 9 la 1 ianuarie 2018. Conform IAS 39, toate creantele comerciale au fost contabilizate la cost amortizat minus ajustari de depreciere. La 31 decembrie 2017, Societatea nu detinea creante desemnate a fi inregistrate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere. Astfel, nu a existat niciun impact asupra capitalurilor proprii ale Societatii din clasificarea de creante si investitii de capitaluri proprii.

Conform IFRS 9, Societatea recunoaste ajustari de depreciere conform pierderilor anticipate pentru instrumentele care nu sunt contabilizate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere si pentru activele contractuale rezultate din contracte cu clienti. In general, aplicarea modelului privind pierderile anticipate din creante va presupune inregistrarea mai devreme a pierderilor din creante pentru elementele relevante. Pentru creantele comerciale, pierderile din depreciere sunt estimate pe baza unei abordari simplificate, recunoscându-se pierderi anticipate din creante pe durata de viata a acestora.

Nu exista niciun impact asupra recunoasterii si evaluarii datoriilor financiare ale Societatii datorita faptului ca noile cerinte se refera doar la contabilizarea datoriilor financiare desemnate a fi inregistrate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere. Societatea nu detine astfel de datorii.

Conform IFRS 9, mai multe instrumente de acoperire impotriva riscurilor si mai multe riscuri acoperite vor indeplini, in general, conditiile de aplicare a contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor. La 31 decembrie 2017, Societatea nu detinea instrumente de acoperire impotriva riscurilor pentru care sa aplice contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor; in consecinta, nu exista impact asupra situatiilor financiare din aplicarea IFRS 9 privind contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor.

Exceptand contabilitatea de acoperire a riscurilor, IFRS 9 a fost aplicat utilizand optiunea de aplicare initiala simplificata. Fiind permis de IFRS 9, Societatea nu a modificat cifrele din perioada anterioara, care sunt in continuare raportate conform IAS 39.

IFRS 15 'Venituri din contracte cu clientii' - are in vedere recunoasterea veniturilor si stabileste principiile pentru raportarea informatiilor utile catre utilizatorii situatiilor financiare cu privire la tipul, valoarea, distribuirea si nesiguranta veniturilor si fluxurilor de numerar care rezulta din contractele Societatii cu clientii. Veniturile sunt recunoscute atunci când un client obtine controlul asupra unui produs sau serviciu si astfel are abilitatea de a directiona utilizarea si obtine beneficii din acel produs sau serviciu. Standardul inlocuieste IAS 18 'Venituri' si IAS 11 'Contracte de constructie' si interpretarile legate de acestea.

Modificari la IFRS 15 - "Venituri din contracte cu clientii" (emis la 12 aprilie 2016 si in vigoare pentru perioadele care incep la 1 ianuarie 2018 sau dupa). Modificarile clarifica modul cum se identifica "obligatia de prestare" (promisiunea de a transfera un bun sau serviciu la un client) intr-un contract; cum se determina daca o entitate este principal (furnizor al unui serviciu sau bun) sau agent (responsabil cu intermedierea furnizarii unui bun sau serviciu); sau cum sa determina daca venitul din acordarea unei licente ar trebui recunoscut intr-un anumit moment sau esalonat de-a lungul contractului. In plus, modificarile includ doua exceptii pentru reducerea costului si complexitatii pentru o entitate care aplica pentru prima oara noul Standard.

Societatea a adoptat noul standard IFRS 15 incepând cu 1 ianuarie 2018 utilizând metoda retrospectiva modificata, cu ajustarile cumulate din aplicarea initiala recunoscute in soldul initial al rezultatului reportat in anul aplicarii initiale. In consecinta, Societatea nu a aplicat cerintele IFRS 15 pentru perioadele anterioare prezentate.

Conform IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii si IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii (Clarificari), exista mai multe tranzactii in care Societatea actioneaza in calitate de agent. Un agent recunoaste venituri pentru comisionul sau pentru tariful convenit in schimbul facilitarii transferului de bunuri sau servicii. Conform noului standard, evaluarea se va face luând in considerare daca Societatea controleaza bunurile sau serviciile respective inainte de transferul catre client, mai degraba decât daca acesta este expus riscurilor si beneficiilor semnificative aferente vânzării de bunuri sau servicii.

Aplicarea initiala a IFRS 15 nu are impact asupra rezultatului reportat al Societatii la data de 1 ianuarie 2018.

Impactul IFRS 15 asupra veniturilor si costurilor din identificarea contractelor in care Societatea actioneaza in calitate de agent (spre exemplu, refacturarile de utilitati catre clientii care inchiriaza spatiile de la Societate) nu a fost semnificativ.

Modificari la IAS 40 - Transferuri catre investitii imobiliare (emise la 8 decembrie 2016 si in vigoare pentru perioadele incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018).

Modificarile clarifica momentul in care o entitate trebuie sa transfere imobile, inclusiv imobile in curs de constructie sau dezvoltare, in sau din cadrul investitiilor imobiliare. Modificarile prevad ca o modificare de utilizare are loc atunci când imobilul indeplineste sau inceteaza sa indeplineasca definitia investitiilor imobiliare si exista dovezi cu privire la modificarea de utilizare. O simpla schimbare a

intentiei conducerii cu privire la utilizarea unui imobil nu furnizeaza dovezi cu privire la o modificare de utilizare. Aceste modificari nu au fost aplicabile Societatii.

Interpretarea IFRIC 22 - "Tranzactii in valuta si sume in avans" (emis la 8 decembrie 2016 si in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2018). Aceasta interpretare se refera la determinarea datei tranzactiei in vederea stabilirii cursului de schimb ce trebuie folosit la recunoasterea initiala a unui activ, a unei cheltuieli sau a unui venit (sau parte din acestea) la derecunoasterea unui activ ne-monetar sau a unei datorii ne-monetare generate de o plata in avans in valuta. Conform IAS 21, data tranzactiei pentru care se stabileste cursul de schimb a se folosi la recunoasterea initiala a unui activ, a unei cheltuieli sau a unui venit (sau parte din acestea) este data la care o entitatea recunoaste initial activul ne-monetar sau datoria ne-monetara rezultand dintr-o plata in avans. Daca sunt mai multe plati sau incasari in avans, entitatea trebuie sa determine data tranzactiei pentru fiecare plata sau incasare in avans. IFRIC 22 se aplica doar in conditiile in care entitatea recunoaste un activ sau o datorie ne-monetara rezultand din plata sau incasarea in avans a consideratiei.

IFRIC 22 nu ofera indicatii privind definirea elementelor monetare si ne-monetare. O plata sau incasare in avans in general duce la recunoasterea unui activ/unei datorii ne-monetare, insa poate conduce si la recunoasterea unui activ/unei datorii monetare. Entitatea trebuie sa aplice rationamentul profesional pentru a determina daca un element este monetar sau ne-monetar.

Adoptarea acestei interpretari nu a avut un impact semnificativ asupra situatiilor financiare individuale.

Noi standarde, amendamente si interpretari emise, dar neaplicabile pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018, drept urmare neadoptate:

Societatea nu a adoptat anticipat urmatoarele standarde si interpretari noi sau revizuite care au fost emise, dar nu sunt inca in vigoare. In unele cazuri, acestea nu au fost inca adoptate de UE.

IFRS 16, „Contracte de leasing” se refera la contractele de leasing si presupune recunoasterea majoritatii contractelor de leasing in bilant. De asemenea, noul standard inlatura diferenta dintre leasingul financiar si cel operational si presupune recunoasterea unui activ si a unei datorii financiare pentru majoritatea contractelor de leasing, o exceptie optionala fiind contractele de leasing pe termen scurt sau cu valoare mica. Ca noutate majora, locatarii vor trebui sa recunoasca in bilant active si pasive care anterior erau identificate in leasingurile operationale.

Impactul major va fi contabilizarea contractelor de leasing a locatarilor, acestia fiind nevoiti sa recunoasca acel drept de utilizare a unui activ.

Noul standard va avea impact si pentru contul de profit si pierdere deoarece cheltuielile totale sunt mai mari in primii ani ai contractelor de leasing. De asemenea, cheltuielile operationale vor fi inlocuite cu cheltuielile cu dobânda si deprecierea, prin urmare anumiti indicatori financiari vor suferi modificari. De asemenea, vor exista modificari si la nivelul situatiei fluxurilor de trezorerie intrucât fluxurile de trezorerie din activitatile de exploatare vor fi mai mari.

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale care incep la data sau dupa data 1 ianuarie 2019 si se permite aplicarea sa mai devreme, cu conditia ca sa se adopte in acelasi timp cu IFRS 15.

Societatea estimeaza ca noul standard va afecta in primul rând contabilizarea contractelor de leasing operationale. In aceasta faza, Societatea nu intentioneaza sa adopte standardul inainte de data de 1 ianuarie 2019, iar la momentul tranzitiei Societatea intentioneaza sa aplice metoda simplificata de prezentare, fara retratarea sumelor din perioada comparativa.

Modificari la IAS 19 (emise la 7 februarie 2018 si in vigoare pentru perioadele incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2019).

In cazul unei modificari al planului de pensii, standardul indica folosirea ipotezelor actualizate pentru determinarea cheltuielilor privind serviciile curente si dobânda neta aferenta provizionului de pensii in perioada curenta ulterioara datei modificarii planului.

Modificarile sunt adoptate de Uniunea Europeana incepand cu 1 ianuarie 2019. Societatea evalueaza in prezent impactul amendamentelor asupra situatiilor sale financiare.

IFRIC 23 „Incertitudinea cu privire la tratamentele aplicate pentru impozitului pe profit” (emis la 7 iunie 2017 si in vigoare pentru perioadele incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2019). Interpretarea abordeaza contabilitatea impozitelor pe profit in situatia in care tratamentele fiscale implica un grad de incertitudine care afecteaza aplicarea standardului IAS 12. O entitate trebuie sa determine o modalitate de diminuare a incertitudinii, fie pentru fiecare tratament fiscal incert in parte, fie o abordare agregata pentru mai multe tratamente fiscale incerte. O entitate trebuie sa porneasca de la premisa ca

autoritatile fiscale vor avea toata informatia referitoare la sumele examinate. Daca o entitate concluzioneaza ca este improbabil ca autoritatile fiscale sa accepte un tratament fiscal incert, efectul incertitudinii va fi reflectat la determinarea profitului sau pierderii fiscale, bazei fiscale, pierderilor fiscale reportate, creditelor fiscale reportate sau ratelor de impozit, fie prin cea mai buna estimare a sumei, fie prin estimarea unei valori asteptate, in functie de metoda folosita de entitate in diminuarea incertitudinii. O entitate va reflecta efectul modificarii circumstantelor (de ex. actiuni ale autoritatilor fiscale, schimbari de legislatie, prescrierea perioadei supuse inspectiei fiscale etc.) asupra estimarilor si rationamentului folosit. Societatea este in curs de evaluare a impactului adoptarii acestor modificari asupra situatiilor financiare individuale si nu se asteapta ca acesta sa fie semnificativ. Interpretarea este adoptata de Uniunea Europeana incepand cu 1 ianuarie 2019.

Imbunatatiri anuale aduse IFRS-urilor 2015-2017 - modificari la IAS 12 si IAS 23 (emise la 12 decembrie 2017 si in vigoare incepând cu sau dupa 1 ianuarie 2019).

Modificarea din IAS 12 precizeaza faptul ca o entitate va recunoaste toate consecintele fiscale ale dividendelor, in cazul in care a recunoscut tranzactii sau evenimente care au generat profiturile distribuibile aferente, de exemplu: in profit sau pierdere sau in alte elemente ale rezultatului global. Devine clar ca aceasta cerinta se va aplica in toate circumstantele, atâta timp cât platile pentru instrumente financiare clasificate la elemente de capital propriu sunt distribuii ale profiturilor si nu numai in cazurile in care consecintele fiscale sunt rezultatul unor rate diferite de impozitare pentru profiturile distribuite si nedistribuite.

Modificarea din IAS 23 include in prezent o precizare ca imprumuturile obtinute in mod specific pentru finantarea unui activ specific sunt excluse din categoria costurilor generale ale imprumuturilor eligibile pentru capitalizare numai pâna la momentul când activul specific este in mod substantial finalizat.

Modificarile sunt adoptate de Uniunea Europeana incepand cu 1 ianuarie 2019. Societatea evalueaza in prezent impactul amendamentelor asupra situatiilor sale financiare, insa nu se asteapta ca acesta sa fie semnificativ.

Modificari la cadrul conceptual de raportare financiara (emise la 29 martie 2018 si in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2020).

Cadrul conceptual include un nou capitol privind evaluarea; indrumari privind raportarea performantei financiare; imbunatatii ale definitiilor si regulilor - in special, definitia datoriei; si clarificari in arii importante, cum ar fi rolul de agent, principiul prudentei si evaluarea incertitudinii in raportarea financiara.

Modificarile inca nu au fost adoptate de Uniunea Europeana. Societatea evalueaza in prezent impactul amendamentelor asupra situatiilor sale financiare.

Modificari la IAS 1 si IAS 8 - definitia pragului de semnificatie (emise la 31 octombrie 2018 si in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2020). Modificarile clarifica definitia termenului „semnificativ” si modul in care aceasta trebuie aplicata. Noua definitie mentioneaza ca „Informatia este semnificativa daca omisiunile, declaratiile eronate sau ascunderea acesteia ar duce in mod rezonabil la influentarea deciziilor pe care utilizatorii primari ai situatiilor financiare cu scop general le iau pe baza acelor situatii financiare, care furnizeaza informatii financiare privind o anumita entitate raportoare”. De asemenea, explicatiile care insotesc definitia au fost imbunatatite. Modificarile asigura, de asemenea, faptul ca definitia termenului „semnificativ” este consecventa in cadrul tuturor Standardelor IFRS.

Modificarile inca nu au fost adoptate de Uniunea Europeana. Societatea evalueaza in prezent impactul amendamentelor asupra situatiilor sale financiare.

[b] Tranzactii in devize

Tranzactiile in devize sunt transformate in moneda functionala utilizand cursurile de schimb valabile la data tranzactiilor. Activele si datoriile 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 datoriile 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 2018 sunt:

Moneda straina	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>
1 Euro	4.6639	4.6597
1 USD	4.0736	3.8915

[c] Imobilizari corporale

[i] Recunoastere si evaluare

Imobilizarile corporale, cu exceptia imobilizarilor in curs sunt prezentate la valoarea reevaluată scăzându-se amortizare acumulată și/sau pierderea de valoare. Imobilizarile corporale in curs sunt prezentate la cost, cu exceptia activelor achizitionate înainte de 31 decembrie 2003, care incorporeaza ajustari privind hiperinflatia, asa cum este stipulat in IAS 29 "Raportarea Financiara in Economii 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 inechitate 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 raportat.

[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	<u>Durata de viata (ani)</u>
Constructii	10-60
Instalatii tehnice si masini	2-28
Alte instalatii utilaje si mobilier	5-15

Terenurile si imobiliarile in curs nu se amortizeaza. Imobiliarile in curs sunt amortizate din momentul in care sunt date in folosinta.

Valoarea reziduala, durata utila de viata si metoda de amortizare sunt revizuite periodic pentru a fi in concordanta cu perioada estimata in care beneficiile economice viitoare vor fi generate ca urmare a utilizarii acestor active.

[d] Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale reprezentand programe informatice sunt recunoscute la costul de achizitie ajustat cu deprecierea sau amortizarea cumulata. Costul de achizitie al programelor informatice este capitalizat si recunoscut ca imobilizare necorporala daca nu fac parte integranta dintr-un echipament hardware.

Imobilizarile necorporale sunt amortizate folosind metoda liniara pe o perioada intre 3 si 5 ani.

[e] Stocuri

Stocurile includ carbuni, consumabile, piese de schimb si alte stocuri folosite in activitatea operationala a Societatii. Aceste materiale sunt incluse in stocuri cand sunt cumparate si sunt trecute pe cost cand sunt consumate. Costul este determinat pe baza metodei primului intrat-primul iese (FIFO), cu exceptia cheltuielilor cu combustibilul tehnologic carbune, unde este determinat pe baza metodei costului mediu ponderat (CMP). Costurile includ pretul de achizitie si alte costuri pentru a aduce stocul la forma si locatia prezenta.

Stocurile sunt evaluate la minimul dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea realizabila neta este calculata ca fiind pretul de vanzare ajustat cu cheltuielile legate de vanzare.

Cand este necesar stocurile in exces sau inechitate sunt scoase din evidenta.

[f] Instrumente financiare

[i] Active financiare nederivate

Societatea recunoaste creantele si 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 bilant un activ financiar, atunci cand drepturile contractuale pentru fluxurile de numerar produse de activ expira sau se transfera drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale pentru activul financiar intr-o tranzactie in care sunt transferate in mod substantial toate riscurile si beneficiile aferente detinerii activului financiar. Orice interes in activele financiare transferate care este creat sau retinut de catre Societatea, este recunoscut separat ca un activ sau datorie.

Activele si pasivele financiare sunt compensate, iar valoarea neta trebuie prezentata in bilant atunci cand Societatea are dreptul legal de a compensa sumele si intentioneaza fie sa deconteze pe o baza neta, fie sa realizeze activul si sa deconteze raspunderea simultan.

Active financiare nederivate ale Societatii sunt reprezentate de creante comerciale si alte creante.

Creante comerciale si alte creante

Creantele comerciale includ facturi emise la valoarea nominala si venituri angajate pentru energie electrica, termica si serviciile prestate. Creantele comerciale sunt inregistrate la valoarea facturata mai putin ajustarile pentru deprecierea acestor creante. Costul amortizat al creantelor aproximeaza valoarea nominala din cauza scadentei lor pe termen scurt.

Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar cuprind numerarul in casa, conturi la banci si depozite bancare cu scadenta de pana la 3 luni. Numerarul si echivalentele de numerar sunt evidentiata in bilant la cost.

Descoperitul de cont este rambursabil la cerere si este parte integranta a managementului numerarului Societatii si este inclus in situatia fluxurilor de trezorerie ca element de numerar si echivalent de numerar. In bilant, descoperitul de cont este prezentat la imprumuturi pe termen scurt.

[ii] Datorii financiare nederivate

Societatea inregistreaza datoria la data la care aceasta apare. Toate celelalte datorii financiare sunt inregistrate initial la data tranzactiei cand Societatea devine tera parte a unui contract. Societatea scoate din bilant o datorie financiara cand obligatiile contractuale expira sau sunt anulate. Activele si pasivele financiare sunt compensate si se prezinta la valoarea neta in situatia pozitiei financiare atunci cand, Societatea are un drept legal pentru a compensa sumele si intentioneaza fie sa foloseasca o baza neta, fie sa realizeze bunul si sa inregistreze datoria simultan.

Societatea are urmatoarele datorii financiare: credite bancare si imprumuturi si alte datorii comerciale.

Credite si imprumuturi

Imprumuturile pe termen scurt si lung sunt inregistrate la cost, net de costurile de tranzactionare. Dupa recunoasterea initiala, imprumuturile cu dobanda sunt prezentate la costul amortizat, eventualele diferente intre costul si valoarea de rascumparare fiind recunoscute in contul de profit sau pierdere pe perioada imprumuturilor, pe baza dobanzii efective, sau capitalizate, dupa caz.

Datorii comerciale si alte datorii

Datoriile comerciale si alte datorii sunt inregistrate la cost, care este valoarea sumelor ce urmeaza a fi platite pentru bunurile si serviciile primite. Dupa inregistrarea initiala, datoriile comerciale sunt evaluate la costul amortizat. Costul amortizat aproximeaza valoarea nominala, ca urmare a maturitatii pe termen scurt.

[g] 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 depreciere 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 incapacitatea 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 deprecierei 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 evaluarile curente ale pietei 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 impreuna in

grupuri mai mici de active care genereaza fluxuri de numerar prin utilizarea continua, care sunt in mare parte independente de fluxurile de numerar ale altor active sau grupe de active.

O pierdere din depreciere este recunoscuta in cazul in care valoarea contabila a activului depaseste valoarea sa recuperabila estimata. Pierderile de depreciere sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.

[h] Capitalul social si avansurile la capitalul social

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

Avansurile la capitalul social sunt reprezentate de terenuri pentru care titlurile de proprietate sunt obtinute. Acestea sunt intai recunoscute ca si contributii in avans si ulterior inregistrate ca o crestere a capitalului social, anterior aprobata de Oficiul Registrului Comertului.

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 societatilor care au fuzionat, prin urmare fiind inregistrate in bilant la valoarea lor istorica ajustata pentru efectul de hiperinflatie pana la 31 decembrie 2003, in conformitate cu IAS 29 "Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste".

In august 2013, capitalul social a fost majorat cu 146.425 mii Lei in urma fuziunii dintre Societate cu Societatea Nationala Huilei S.A. O prima de capital, in valoare de 367.096 mii Lei a fost luata in considerare pe baza proiectului de fuziune de catre ambele companii.

In cursul exercitiului 2014, capitalul social a fost majorat cu 1.457 mii Lei ca urmare a aportului in natura (teren) varsat de catre actionari.

In cursul exercitiilor 2018 si 2017, nu au fost majorari ale capitalului social.

[i] Dividende

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

[j] Beneficiile anajatorilor

Pensii si alte beneficii dupa pensionare

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

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

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

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

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

Incepand cu data de 09 septembrie 2016, prin Contractul Colectiv de Munca inregistrat la ITM Hunedoara sub nr.11404/135/09.09.2016 s-a stabilit ca fiecare angajat care se pensioneaza sa beneficieze de un adaos acordat cu ocazia pensionarii in cuantum de 1 salariu mediu brut lunar pe societate realizat la nivelul anului precedent. In acest sens, in anul 2016 Societatea a constituit un provizion in suma de 2.923.433 lei, aferent perioadei scurse de la data angajarii si pana la data de 31 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 .

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 cuantum 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.

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 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 Contractul Colectiv de Munca inregistrat la ITM Hunedoara sub nr.11404/135/09.09.2016 si nici in cele incheiate ulterior nu au mai fost stabilite beneficii sub forma de prime jubiliare.

Beneficii constand in ajutor in cazul decesului salariatului

Prin Contractul Colectiv de Munca inregistrat la ITM Hunedoara sub nr.16056/131/28.08.2017, s-a stabilit acordarea urmatoarelor ajutoare financiare in cazul decesului salariatului:

- ajutor in cazul decesului salariatului din accident de munca sau cauze asimilate, cu o valoare constand in 24 salarii medii lunare, brute, la nivel de companie;
- ajutor financiar oferit familiei unui angajat, acordat in cazul decesului unui salariat, cu o valoare constand in 4 salarii medii lunare, brute, la nivel de companie.

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 2018 si cat in anul 2017 Societatea a inregistrat pierdere.

[k] Provizioane

Un provizion este recunoscut atunci cand:

- Societatea are o obligatie legala sau implicita rezultata din evenimente trecute;
- Este probabil ca pentru decontarea obligatiei sa fie necesara o iesire de resurse care incorporeaza beneficii economice
- Poate fi facuta o estimare rezonabila in ceea ce priveste valoarea obligatiei. In cazul in care efectul valorii in timp a banilor este semnificativ, valoarea provizionului este valoarea prezenta a cheltuielilor estimate a fi necesare pentru stingerea obligatiei.

[l] Contingente

Contingentele nu sunt recunoscute in situatiile financiare. Acestea sunt prezentate numai in cazul in care o iesire de resurse care incorporeaza beneficii economice este posibila, dar nu si probabila.

Un activ contingent nu este recunoscut in situatiile financiare decat atunci cand un influx de beneficii economice este probabil.

[m] Recunoasterea veniturilor

Veniturile din vanzarile de bunuri sunt recunoscute in momentul in care Societatea a transferat cumparatorului principalele riscuri si beneficii asociate detinerii bunurilor si poate estima corect valoarea venitului. Veniturile, inclusiv penalitatile de intarziere cuprind in special vanzarile de energie electrica si termica. Veniturile din servicii sunt recunoscute in perioada la care se refera, in functie de stagiul de finalizare a serviciilor prestate.

[n] Subventii

Subventii pentru investitii

Subventiile pentru investitii sunt initial recunoscute ca venit amanat in bilant, atunci cand exista o asigurare rezonabila ca acestea vor fi primite si Societatea se va conforma la conditiile aferente acestora, daca este cazul, si recunoscute ca venit concomitent cu recunoasterea de costurile aferente (adica amortizarea mijlocului fix la care se refera subventia / sau consumul de stoc la care se refera subventia).

Subventiile pentru investitii sunt prezentate la cost. Subventiile care compenseaza costul unui activ sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe o baza sistematica asupra duratei de viata utila a bunului. Subventii aferente veniturilor

Societatea primeste subventii pentru diferenta dintre tariful pentru energie termica aprobat de autoritatile de reglementare din piata si tariful energiei termice vandute populatiei. Aceste subventii sunt recunoscute ca venituri, atunci cand exista o asigurare rezonabila ca vor fi primite si Societatea respecta conditiile aferente acestora. Subventiile legate de venituri sunt prezentate ca un venit in contul de profit si pierdere la pozitia financiara "Alte venituri operationale".

[o] Venituri si costuri de finantare

Veniturile financiare cuprind veniturile din dobanzi aferente fondurilor investite. Veniturile aferente dobanzilor sunt recunoscute in masura in care sunt acumulate, in contul de profit si pierdere, utilizand metoda dobanzii efective.

Costurile de finantare cuprind cheltuieli aferente dobanzilor la imprumuturi si pierderile din deprecierea activelor financiare recunoscute la costul amortizat. Costurile cu imprumutul care nu sunt direct atribuibile achizitiei, constructiei sau productiei unui activ calificabil, sunt recunoscute in contul de profit si pierdere utilizand metoda dobanzii efective.

Castigurile si pierderile din diferentele de curs valutar sunt raportate la valoarea neta.

[p] Cifra de afaceri

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

[q] Cheltuieli de exploatare

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

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

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

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

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

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

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 infiintarea schemei de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de sera.

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

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

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

Societatea are doua conturi distincte in Registrul Consolidat al Uniunii Europene, unul pentru Electrocentrale Deva si unul pentru Electrocentrale Paroseni. Societatea determina pentru fiecare an in parte necesarul de certificate de emisii pentru care trebuie sa realizeze conformarea si pe care trebuie sa le predea in conturile de registru deschise, in baza rapoartelor de monitorizare a emisiilor de gaze cu

efect de sera. Rapoartele se intocmesc de persoane autorizate si se supun validarii. Deficitul sau excedentul de certificate poate fi achizitionat/vandut. Certificatele de emisii de gaze cu efect de sera pot fi tranzactionate pe platforme de tranzactionare din mai multe tari europene, organizate pe langa bursele de energie, pe Bursa Romana de Marfuri, precum si pe platforma OPCOM (din anul 2011).

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

La 31 decembrie 2018, Societatea inregistreaza un deficit de 5.019.924 certificate de emisii de gaze cu efect de sera (3.963.411 certificate la 31 decembrie 2017), din care Electrocentrale Deva are un deficit de 3.334.342 certificate (2.566.239 certificate la 31 decembrie 2017), iar Electrocentrale Paroseni are un deficit de 1.685.582 certificate (1.397.172 certificate la 31 decembrie 2017).

[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 unui 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 acestei datorii; sau
- valoarea datoriei nu poate fi evaluata suficient de credibil.

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

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

[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 unui sau mai multor evenimente viitoare nesigure, care nu pot fi in totalitate sub controlul entitatii.

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

[t] Evenimente ulterioare datei bilantului

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

Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

[4] Imobilizari corporale

Cost	Terenuri	Cladiri si constructii speciale	Utilaje si echipamente	Alte imobilizari corporale	Constructii in curs de executie	Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	Total
Sold la 31 decembrie 2017	55.657.199	808.804.696	1.081.175.959	1.042.637	493.530.748	770.898	2.440.982.137
Intrari	-	41.705.167	211.382.138	53.595	19.231.544	(482.772)	271.889.671
Surplus din reevaluare	14.318.573	195.499.764	164.271.984	107.834	-	-	374.198.156
Cesuni / Transferuri	-	(59.390)	(122.748)	(355)	(252.878.149)	-	(253.060.643)
Pierdere din reevaluare	(10.070.765)	(295.749.910)	(631.751.100)	(943.262)	-	-	(938.515.036)
Sold la 31 decembrie 2018	59.905.007	750.200.327	824.956.233	260.449	259.884.143	288.126	1.895.494.285
Amortizare							
Sold la 31 decembrie 2017	-	225.694.178	605.828.136	880.450	-	-	832.402.764
Amortizarea perioadei	-	28.054.662	57.567.772	59.341	-	-	85.681.775
Amortizare reversata inainte de reevaluare	-	(253.337.969)	(622.737.232)	(939.674)	-	-	(877.014.875)
Cesuni	-	(11.308)	(60.814)	(117)	-	-	(72.239)
Sold la 31 decembrie 2018	-	399.563	40.597.862	-	-	-	40.997.425
Depreciere							
Sold la 31 decembrie 2017	-	1.381.519	116.481	15.622	61.832.420	-	63.346.042
Intrari in cursul anului	-	0	307.563	119.266	0	0	426.829
iesiri in cursul anului	-	(1.261.568)	(424.044)	(134.888)	0	0	(1.820.500)
Sold la 31 decembrie 2018	-	119.951	0	0	61.832.420	0	61.952.371
Valoare contabila							
La 31 decembrie 2017	55.657.199	581.728.999	475.231.342	146.565	431.698.328	770.898	1.545.233.328
La 31 decembrie 2018	59.905.007	749.680.813	784.358.371	260.449	198.051.723	288.126	1.792.544.487

(25)

In august 2013, Societatea a recunoscut imobilizarile corporale urmare a proiectului de fuziune. Valoarea activelor estimeaza valoarea lor justa si a fost stabilita la decembrie 2012 de catre evaluatorul independent autorizat de ANEVAR SC Evalconsult SRL Tg.Jiu. Acestea au facut obiectul aportului in natura la capitalul social al Societatii Nationale a Huilei in temeiul reglementarilor Legii nr. 143/2012 referitoare la infiintarea unei societati comerciale

Aceste active au fost amortizate in perioada august-decembrie 2013 in baza duratei lor de viata utila, care a fost estimata similar ca pentru imobilizari corporale nou achizitionate.

La 31 decembrie 2012, Societatea a inregistrat reevaluarea imobilizarilor corporale, cu exceptia constructiilor in curs, pe baza raportului de evaluare al SC Imobil Dev SRL, evaluator independent autorizat de ANEVAR, in conformitate cu Standardele Internationale de Evaluare si Standardele Internationale de Contabilitate. Ca urmare a reevaluarii a rezultat o crestere neta de valoare de 95.297.400 Lei.

Imobilizarile corporale, cu exceptia imobilizarilor in curs, sunt prezentate in bilant la valoare reevaluada. La 31 decembrie 2018, Societatea a inregistrat reevaluarea imobilizarilor corporale, cu exceptia imobilizarilor in curs si a imobilizarilor corporale aprobate la casare, pe baza rapoartelor de evaluare ale JPA AUDIT & CONSULTANTA SRL, evaluator independent autorizat de ANEVAR, in conformitate cu Standardele Internationale de Evaluare si Standardele Internationale de Contabilitate. Ca urmare a reevaluarii a rezultat o crestere neta de valoare de 312.697.994 Lei.

Metodele de evaluare utilizate sunt descrise mai jos:

- ABORDAREA PRIN PIATA- Metoda comparatiilor directe. Abordarea prin piata este procesul de obtinere a unei indicatii asupra valorii proprietatii imobiliare subiect, prin compararea acesteia cu proprietati similare care au fost vandute recent sau care sunt oferite spre vanzare.
- ABORDAREA PRIN VENIT - Metoda capitalizarii veniturilor. Metoda capitalizarii veniturilor are ca fundament faptul ca un imobil, in functie de caracteristicile sale constructive, tehnice si de pozitie in teritoriu (vis-à-vis de alte imobile), constituie un potential de venit pe un termen indelugat (cel putin egal cu perioada sa de viata) prin inchiriere, renta, etc. Cu alte cuvinte, imobilul are o valoare de randament.
- ABORDAREA PRIN COST. Abordarea prin cost consta in estimarea costului de nou din care se deduce uzura fizica, deprecierea functionala si deprecierea economica/externa. Evaluatorul alege intre cele doua tipuri de cost de nou — costul de inlocuire si costul de reconstruire — si utilizeaza unul dintre aceste tipuri in mod consecvent in aplicarea acestei abordari. Evaluatorul trebuie sa se asigure ca toate datele de intrare pentru evaluare sunt corelate cu tipul de cost utilizat in evaluare.

Evaluatorul a considerat ca cea mai adecvata, suficienta si precisa pentru estimarea valorii juste a activelor este:

- valoarea rezultata prin abordarea prin piata in cazul terenurilor si apartamentelor;
- valoarea rezultata prin abordarea prin venit in cazul spatiilor comerciale si a sediului CEH;
- valoarea rezultata prin abordarea prin cost in cazul celorlalte active.

In cadrul operatiunilor de reevaluare au fost reevaluate si mijloacele fixe amortizate integral, evaluatorul propunand noi durate de amortizare pentru acestea, in functie de starea lor tehnica. Totodata, in cadrul operatiunilor de evaluare, evaluatorul a analizat si duratele de functionare ramase pentru mijloacele fixe preluate de la SNH Petrosani (in functie de starea lor tehnica si de conditiile de functionare), iar, daca a fost cazul, prin raportul de evaluare a propus noi durate de functionare ramase.

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

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

Terenuri

La 31 decembrie 2018, valoarea neta a terenurilor este 59.905.007 lei.

Cladiri si constructii speciale

La 31 decembrie 2018, valoarea neta a cladirilor si constructiilor speciale este 749.680.813 lei. Cladirile si constructiile speciale includ, in principal, cladirile centralelor, cladirile sediilor administrative, magistralele de termoficare, cai de acces, cosuri de fum, turnuri de racire, priza de apa pe raul Mures, priza de apa de pe raul Jiul de Vest etc. In cadrul Sucursalelor Miniere, acestea includ cladirile sediilor administrative ale sucursalelor si punctelor de lucru din subordine precum si puturi cu skip, cladiri depou vagoane, statii ventilatoare, cladiri dispecerizare, turn de extractie, galerii subterane, galerii magistrale de transport etc.

Instalatii tehnice si masini

La 31 decembrie 2018, valoarea neta a instalatiilor tehnice si masinilor este de 784.358.371 lei. Instalatiile tehnice si masinile celor doua centrale includ, in principal, turbine, cazane aburi, instalatii de desulfurare, benzi transportoare, transformatoare, mori de carbune, automatizari etc. Instalatiile tehnice si masinile de la Sucursalele Miniere includ, in principal, instalatii de dispecerizare, ventilatoare, compresoare de aer, perforatoare steril, foreze pneumatice, aparate multigaz, transportoare banda, ciocane abataj, explozometre, instalatii de extractie, instalatii de innamolire.

Imobilizari corporale in curs

La 31 decembrie 2018, 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 31.12.2018 este de 207.093.132 lei, iar restul de executat la 31.12.2018 fata de valoarea devizului general este 151.205.382 lei. Valoarea realizarilor in perioada 01.01.2018-31.12.2018 pentru aceasta investitie este de 375.659,28 lei. In perioada 01.01.2018-31.12.2018 nu s-au pus in functiune mijloace fixe. Soldul la 31.12.2018 a imobilizarilor corporale pentru aceasta investitie este de 62.018.523,94 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 aprobata prin H.A.G.O.A 5/05.07.2017 respectiv . Valoarea cumulata a realizarilor la data de 31.12.2018 este 242.617.624 lei, iar restul de executat la 31.12.2018 fata de valoarea in preturi 01.01.2015 a devizului general este de 3.294.546 lei. Valoarea realizarilor in perioada 01.01.2018- 31.12.2018 este de 11.501.993,57 lei. In perioada 01.01.2018-31.12.2018 s-au pus in functiune mijloace fixe in valoare de 251.491.717,79 lei.Soldul la 31.12.2018 pentru aceasta investitie este de 7.084.992,10 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 aprobata prin H.A.G.O.A 5/05.07.2017. Valoarea cumulata a realizarilor la data de 31.12.2018este 107.755.278 lei, iar restul de executat la 31.12.2018 fata de valoarea in preturi 01.01.2015 a devizului general este de 21.232.862 lei. Valoarea realizarilor in perioada 01.01.2018-31.12.2018 este de 5.578.416,67 lei. In perioada 01.01.2018-31.12.2018 nu s-au pus in functiune mijloace fixe. Soldul la 31.12.2018 pentru aceasta investitei este de 89.066.342,43 lei.

In ceea ce priveste Electrocentrale Deva, imobilizarile corporale in curs la 31 decembrie 2018 constau in principal din:

- „*Colectarea si transportul in depozit a zgurii, cenusii si a produselor de desulfurare*” (in tehnologia slamului dens). Valoarea totala a obiectivului de investitii aprobata prin H AGA nr.6/2010 pentru doua statii este de 251.688 mii lei, din care valoarea aprobata pentru etapa 1 este de 113.592 mii lei. Contractul de lucrari pentru prima etapa (statia de slam dens nr. 2, ce deservește grupurile energetice nr. 3 si nr. 4) in valoare de 69.500.000 lei, a fost perfectat la finele anului 2011, cu termen de finalizare si punere in functiune 24.03.2016 (conform Actului aditional nr. 6). Datorita neindeplinirii de catre Societate a obligatiilor de plata a lucrarilor executate, incepand cu data de 14.06.2015 executantul S.C. Telecerna S.R.L. a notificat „sistarea definitiva a lucrarilor pe santier in conformitate cu art. 19, punctele 19.1 si 19.2 din Contractul de lucrari APL 2751/29.11.2011 si Actul aditional nr. 5”. Valoarea cumulata a realizarilor aferente acestui contract in perioada 29.11.2011 - 31.12.2018 este de 13.118.301,65 lei, cu un rest de realizat de 56.381.698 lei. In perioada 01.01.2017 - 31.12.2018 nu s-au inregistrat realizari, lucrarile fiind sistate, dar nereceptionate. Soldul la 31.12.2017 pentru aceasta investitie in curs era de 16.967.790 lei. In anul 2018, Asocierea Tehnostrade SRL - Spedition UMB SRL a executat pe propria cheltuiala lucrari la acest obiectiv de investitii, in valoare totala de 358.930 lei, constand in suplimentarea cu 3 x 360 m de conducte si relocarea traseului de conducte de transport slam dens, ca urmare a intersectarii cu traseul noii autostrazi. Soldul la 31.12.2018 pentru aceasta investitie in curs este de 17.236.720,19 lei.

- „*Reabilitare grup nr. 4*”. Investitia este aprobata prin HG nr. 1.434/4.12.2003, cu modificarile aduse de OUG nr. 175/19.11.2008. In 2013 a fost actualizat Studiul de fezabilitate „CTE Deva. Reabilitare grup nr. 4”, din care rezulta o valoare totala a investitiei de 590.897 mii lei. Imobilizarile in curs aferente acestui obiectiv de investitii sunt in valoare de 71.424.237,90 lei, din care 70.455.425 lei reprezinta echipamente energetice ce urmeaza sa fie utilizate in cadrul lucrarilor de reabilitare (turbina si instalatiile anexe, suprafete de schimb de caldura cazane, arzatoare cu NOx scazut). In perioada 01.01.2017 - 31.12.2017 nu s-au inregistrat realizari. Soldul la 31.12.2018 pentru aceasta investitie este de 71.424.237,90 lei.

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

- Galerie directionala in culcus E, bl.VII, orizont 255 la EM Vulcan in valoare de 2.075.694,00 lei;
- Plan inclinat acces siloz, bl.VII, cota 251-278 la EM Vulcan un valoare de 912.235,00 lei ;
- Rampa superioara siloz, bl.VII, cota 251-278 la EM Vulcan in valoare de 187.202,00 lei. ;
- Galerie pentru transport P2C sapata in steril in stratul 3, bl. IV la EM Lupeni in valoare de 3.457.381,00 lei ;
- Galerie directionala in culcus W. bl.VII, orizont 255 la EM Vulcan, in valoare de 49.063,00 lei;
- Lucrari la funicular pentru steril la Sucursala EM Lupeni in valoare de 1.804.213,90 lei.

Investitiile de mai sus sunt realizate in procent de peste 75% si finalizarea acestora se preconizeaza a se realiza pana in anul 2020, acestea depinzand de existenta personalului, a fondurilor necesare si de aprovizionarea cu materiale si utilaje.

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

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

O parte a imobilizarilor corporale in valoare neta de 12.645.337lei reprezinta active de natura patrimoniului public, dar in legatura cu acestea nu exista actiuni ale autoritatilor locale cu privire la transferul de proprietate.

[5] Investitii

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 Electrica SA.

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

La data de 31 decembrie 2018, 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 diferenta ramasa, prin HCA Hidro Tarnita nr.65/29.04.2015 au fost anulate o parte din actiunile detinute de catre CEH, respectiv un numar de 88.425 actiuni, in suma de 8.842.500 lei, in locul acestora fiind emise noi actiuni avand aceeasi valoare nominala si purtand acelasi numar de ordine.

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

La data de 31 decembrie 2017, 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 in cursul anului 2018 CEH nu a avut tranzactii cu Hidro Tarnita. (Nici in cursul anului 2017 Societatea nu a avut tranzactii economice cu SC Hidro Tarnita SA.).

[6] Stocuri

	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u>
Combustibil	7.876.940	29.352.689	24.016.631
Materiale si consumabile	17.703.760	17.512.298	16.103.774
Piese de schimb	41.426.995	40.175.929	41.015.716
Stocuri la terti	2.525.229	1.110.017	1.515.306
Productie si servicii in curs de executie	181.098	194.593	156.701
Semifabricate si Produse finite	459.087	131.008	131.017
Marfuri	18.491	14.846	18.761
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	(33.279.971)	(39.908.524)	(39.913.265)
Furnizori-debitori pentru cumparari de bunuri de natura stocurilor	<u>3.534.998</u>	<u>106.538</u>	<u>178.856</u>
Total	40.446.628	48.689.394	43.223.497

Societatea verifica periodic situatia acestor stocuri prin efectuarea de inventare fizice detaliate. Ultimul inventar fizic a fost efectuat pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018.

La data de 31 decembrie 2018 sunt constituite ajustari de depreciere pentru stocurile mai vechi de un an astfel:

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

Pentru stocurile de carbune din productie proprie in sold la data de 31 decembrie 2018, Societatea are constituit un provizion in suma de 4.164.170 lei, pentru diferenta intre pretul carbunelui obtinut din productie proprie si cota medie pentru luna decembrie 2018 pe principalele piete de carbune (11.861.254 lei la 31 decembrie 2017 reprezentand diferenta intre pretul carbunelui obtinut din productie proprie si ultimul pret obtinut pentru un contract de achizitie carbune de la SNIM Valea Jiului din anul 2017).

[7] Creante

Conturile de creante sunt in principal reprezentate de clienti de energie (electrica si termica), dupa cum urmeaza:

	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u>
Creante comerciale	141.975.028	152.627.168	213.358.480
Mai putin: Ajustari de depreciere pentru creante incerte	<u>(117.310.335)</u>	<u>(128.936.101)</u>	<u>(171.077.771)</u>
Total	24.664.693	23.691.067	42.280.709

La 31 decembrie 2018, conducerea Societatii a analizat recuperabilitatea creantelor sale, in baza careia a inregistrat ajustari de depreciere in valoare de 117.310.335 Lei. Din acestea, suma de 605.147 lei o reprezinta ajustarile de depreciere constituite in cursul anului 2018 in conformitate cu IFRS 9, pentru creantele din energie termica distribuita.

Clientii incerti includ, in principal SC Termoficare SA Petrosani (60.274.480 lei), SC Universal Edil SA Lupeni (30.216.575 lei) si SC Calor Deva SA (11.900.393 lei).

Conducerea Societatii a efectuat o analiza cu privire la valoarea recuperabila a creantelor la 31 decembrie 2018. In urma estimarilor facute de conducere, la 31 decembrie 2018, Societatea are constituite ajustari pentru deprecierea clientilor si debitorilor diversi in suma de 144.241.245 lei (156.440.093 lei la 31.12.2017). Principalii clienti si debitori pentru care sunt constituite ajustari pentru depreciere sunt SC Termoficare SA Petrosani (61.645.235 lei), SC Universal Edil SA Lupeni (30.216.575 lei), SC Termoelectrica SA Bucuresti (24.750.903 lei), SC Calor SA Deva (11.900.393 lei), si LCC Compania Carbului (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>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u>
Creante comerciale din care:			
Clienti electricitate	22.136.536	20.765.744	38.794.943
Clienti energie termica	2.579.954	103.854.267	101.611.321
Alte activitati	537.340	575.496	737.739
Clienti in litigiu	116.721.198	27.431.661	72.214.478
Mai putin: Ajustari de depreciere pentru creante incerte	<u>(117.310.335)</u>	<u>(128.936.101)</u>	<u>(171.077.771)</u>
Total	24.664.693	23.691.067	42.280.709

Variatia Ajustari de depreciere pentru creante incerte este urmatoarea:

	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u>
Sold initial	128.936.101	171.077.771	167.544.145
Cresteri	4.676.318	6.307.360	8.676.694
Descresteri	<u>(16.302.084)</u>	<u>(48.449.030)</u>	<u>(5.143.069)</u>
Sold final	117.310.335	128.936.101	171.077.771

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>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u>
Salariati	23.548	10.777	256.839
Subventii	219.776	381.914	583
Avansuri	4.444.435	4.752.081	4.429.597
Debitori diversi	32.035.875	31.530.769	34.233.931
Mai putin: Ajustari de depreciere pentru debitori diversi	<u>(27.820.912)</u>	<u>(27.503.992)</u>	<u>(27.388.946)</u>
Alte creante fata de bugetul de stat	<u>6.239.009</u>	<u>949.721</u>	<u>3.345.002</u>
Total	15.141.730	10.121.269	14.877.004

[8] Numerar si echivalente de numerar

Situatia numerarului si echivalentelor de numerar este urmatoarea:

	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u>
Conturi la banci	40.495.330	40.002.004	10.998.990
Numerar in casa	91.833	166.582	96.237
Alte echivalente de numerar	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20</u>
Total numerar si echivalente de numerar	40.587.163	40.168.586	11.095.247

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

Situatia fluxurilor de trezorerie se reconcilia astfel:

	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u>
Conturi la banci in lei	32.460.468	28.491.784	5.837.528
Acreditiv in lei	1.199.001	-	0
Alte valori	12.595	7.541	7.931
Numerar in casa	79.238	159.041	88.306
Conturi la banci in valuta	5.364.447	11.139.174	(48)
Acreditiv in valuta	67.393	-	5.161.499
Avansuri trezorerie	-	-	20
Sume in curs de decontare	<u>1.404.021</u>	<u>371.046</u>	<u>11</u>
Total	40.587.163	40.168.586	11.095.247

[9] Datorii comerciale si similare

Situatia datoriilor pe termen scurt catre furnizori este urmatoarea:

Datorii comerciale si similare	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u>
Datorii comerciale	207.241.326	176.303.503	203.680.862
Furnizori de imobilizari	12.684.216	4.466.308	24.669.623
Avansuri	<u>1.271</u>	<u>1.137</u>	<u>1.112</u>
Total	219.926.813	180.770.947	228.351.598

La 31 decembrie 2018, datoriile comerciale pe termen scurt sunt in valoare de 219.925.243 lei (180.769.810 lei la 31.12.2017) si reprezinta, in principal datorii catre:

- furnizori de materii prime- SN Inchideri Mine Valea Jiului (50.772.357 lei), Vitol SA Geneva (1.000.711 lei), Redolaj SRL (446.127 lei);
- furnizori de servicii transport energie electrica - CN Transelectrica (11.257.844 lei);
- furnizori de certificate verzi- SC Hidroelectrica SA (3.549.905 lei);
- furnizori de energie electrica- E-Distributie Banat SA (27.669.743 lei), Enel Energie SA (14.899.859 lei);
- furnizori de servicii - SNTFM CFR Marfa Sucursala Banat Oltenia (33.401.612 lei), Transgaz SA Medias (1.114.655 lei), Administratia Nationala Apele Romane (16.508.891 lei), Sodexo Pass Romania (1.603.584 lei), SC Compact Security SRL (878.478 lei), SC Armor Security (3.210.000 lei), Deloitte Consultanta SRL (864.232 lei), Apaprod SA Deva (1.276.458 lei), Administratia Fondului pentru Mediu (14.130.424 lei), Fortex Company SRL Petrosani (2.835.491 lei), Spartan Paza si Protectie SRL (1.546.397 lei), International Centurion (1.130.268 lei), C.N.C.F."CFR"S.A.Suc.Reg.Cai Ferate TM (796.646 lei), Control Point SRL (707.704 lei), Alstom Infrastructure SRL (405.857 lei);
- furnizori de imobilizari- Constructions Industrielles de la Mediterranee Bucuresti (9.378.790 lei), SC Hidroconstructia SA Bucuresti (1.151.549 lei);
- furnizori de materiale si piese schimb- Gerom International SA (1.834.726 lei), SC Maxam Romania (1.447.805 lei), Uzinsider General Contractor SA Bucuresti (1.628.927 lei), SC Artego SA Tg.Jiu (580.000 lei), Diatours SRL - Bistrita (445.742 lei), Agroaliment SRL - Vulcan (421.903 lei).

La 31 decembrie 2017, principalele datorii comerciale erau catre:

- furnizori de materii prime- SN Inchideri Mine Valea Jiului (54.384.434 lei), LCC Compania Carbunelui Resita (1.217.203 lei);
- furnizori de servicii transport energie electrica - CN Transelectrica (2.394.498 lei);
- furnizori de certificate verzi- SC Hidroelectrica SA (3.549.904 lei);

- furnizori de energie electrica- E-Distributie Banat SA (20.241.123 lei), Enel Energie SA (9.326.801 lei);
 - furnizori de servicii - SNTFM CFR Marfa Sucursala Banat Oltenia (23.445.155lei), Transgaz SA Medias (2.191.219 lei), Administratia Nationala Apele Romane (11.914.258 lei), Sodexo Pass Romania (1.566.606 lei), SC Compact Security SRL (878.478 lei), SC Armor Security (3.210.000 lei), Deloitte Consultanta SRL (864.232 lei), SPP Vispo SRL Braila (572.067 lei) Apaprod SA Deva (1.266.708 lei), Administratia Fondului pentru Mediu (14.130.424 lei), GTS Company SRL Petrosani (3.544.930 lei), International Centurion (1.712.834 lei), Alstom Infrastructure SRL (2.089.897 lei); Energoconstructia Paroseni (563.021lei);
 - furnizori de imobilizari- Constructions Industrielles de la Mediterranee Bucuresti (1.693.627 lei), SC Hidroconstructia SA Bucuresti (1.594.515 lei);
 - furnizori de materiale si piese schimb- Gerom International SA (1.950.898 lei), SC Maxam Romania (1.447.695 lei), SC Artego SA Tg.Jiu (580.000 lei), Oscar Downstream SRL (550.616 lei).
 Expunerea Societatii la riscurile financiare legate de datoriile catre furnizori este prezentata in Nota 24.

Situatia altor datorii pe termen scurt este urmatoarea:

Alte datorii	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u>
Impozite si contributii sociale	434.751.222	360.977.730	313.840.056
Credit MFP-rambursare ajutor stat incompatibil	34.785.015	34.785.015	-
Credit MFP-ajutor stat salvare	93.450.841	93.450.841	93.450.841
Alte datorii fiscale	585.115.262	495.872.727	387.722.013
Alte datorii	<u>136.709.620</u>	<u>103.890.179</u>	<u>74.197.292</u>
Total	1.284.811.960	1.088.976.493	903.995.218

Suma de 434.751.222 lei reprezentand impozite si contributii sociale (360.977.730 lei la 31.12.2017) se defalca astfel:

Impozite si contributii sociale	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u>
Impozitul pe salarii	20.891.410	12.511.967	10.285.976
Contributii la asigurari sociale	403.828.195	342.325.602	298.187.207
Contributia asiguratorie pentru munca	4.072.057	-	-
Fond de somaj	<u>5.959.560</u>	<u>6.140.161</u>	5.366.873
Total	434.751.222	360.977.730	313.840.056

Imprumut MFP- rambursare ajutor de stat incompatibil

In data de 10.06.2015, ca urmare a Deciziei CE nr.C(2015) 2648 Final din 20.04.2015, Societatea a rambursat un ajutor de stat considerat ilegal in suma de 34.785.015,65 lei. Fondurile necesare pentru aceasta plata au fost obtinute dintr-un imprumut acordat de catre Ministerul de Finante, pentru o perioada de 3 luni, dobanda fiind de 545.256,11 lei. Soldul imprumutului la data de 31 decembrie 2018 este 34.785.015 lei (34.785.015 lei la 31 decembrie 2017).

Imprumut MFP- ajutor de stat de salvare

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

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

Scadenta imprumutului era 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 2018 este de 93.450.841 lei (93.450.841 lei la 31 decembrie 2017).

Societatea are constituite garantii in favoarea MFP (a se vedea Nota 22 iii).

Suma de 585.115.262 lei reprezentand alte datorii fiscale (495.872.727 lei la 31.12.2017) se defalca astfel:

Alte datorii fiscale	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u>
Fonduri speciale	10.998.296	18.124.660	16.428.890
TVA de plata	8.995.435	21.517.324	14.316.467
Datorii MFP-plati rate si dobanzi credit BIRD 3936-D-RO	44.632.399	44.632.399	44.632.399
Datorii MFP- prima risc credit BEI	17.426.362	13.516.133	9.254.934
Datorii MFP- prima risc credit BCR	8.731.389	6.399.992	3.900.927
Datorii MFP- prima risc credit BRD	4.490.555	2.578.891	1.713.140
Dobanzi, penalitati si alte datorii la bugetul de stat	383.171.153	301.529.656	218.543.806
Impozit specific turism	40.863		
Alte datorii fata de bugetul de stat	106.628.810	<u>87.573.671</u>	<u>78.931.450</u>
Total	585.115.262	495.872.727	387.722.013

Suma de 8.995.435 lei, reprezentand TVA de plata, provine din suma de 10.279.539 lei reprezentand TVA stabilit suplimentar de catre organele de control, in principal pentru pierderile de energie termica considerate nedeductibile din reseaua de transport si distributie.

Datorii MFP-rambursare credit BIRD 3936-D-RO

Incepand cu ratele de capital si dobanzile scadente in data de 04.11.2014, Societatea a cerut sprijinul pentru efectuarea platilor Ministerului de Finante, in calitatea acestuia de garant. Urmare a acestor solicitari, Ministerul de Finante a efectuat platile la extern. La data de 31 decembrie 2018, suma ce trebuie sa fie rambursata catre Ministerul de Finante pentru aceste plati fiind de 44.632.399 lei (44.632.399 lei la 31 decembrie 2017).

Din suma de 383.562.613 lei reprezentand dobanzi si penalitati la bugetul de stat, 70.238.353 lei reprezinta obligatii fiscale preluate de la CNH Petrosani, in conformitate cu OUG 104/20.11.2014, iar 10.840.897 lei reprezinta obligatii fiscale preluate de la CNH Petrosani, in conformitate cu OUG 67/2014, in contul datoriei pe care CEH o avea catre CNH.

Alte datorii fata de bugetul de stat in suma de 106.628.810 lei, reprezinta in principal datorii privind redeventele, impozit pe constructii speciale, impozite si taxe locale si impozit pe veniturile din exploatarea resurselor naturale.

Suma de 136.709.620 lei reprezentand alte datorii (103.890.179 lei la 31.12.2017) se defalca astfel:

Alte datorii	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u>
Datorii MFP-plati rate de capital si dobanzi credit BEI	52.470.739	36.695.889	20.798.274
Datorii MFP-plati rate de capital si dobanzi credit BCR	27.936.683	18.191.715	8.355.060
Datorii MFP-plati dobanzi credit BRD	13.240.333	5.511.981	2.029.000
Garantii de buna executie retinute	4.659.811	4.654.747	5.385.531
Datorii Termoelectrica pentru credit JBIC	35.568.436	35.568.436	35.568.436
Alte datorii	<u>2.833.618</u>	<u>3.267.412</u>	<u>2.060.991</u>
Total	136.709.620	103.890.179	74.197.292

Datorii MFP-plati rate de capital si dobanzi credit BEI

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

- Scadenta din 11.06.2015, dobanda in suma de 404.603,80 euro (echivalentul a 1.807.243,81 lei);
- Scadenta din 11.12.2015, rata de capital in suma de 272.083,33 euro (echivalentul a 1.225.055,19 lei) si dobanda in suma de 415.797,75 euro (echivalentul a 1.872.129,37 lei);
- Scadenta din 13.06.2016, rata de capital in suma de 1.360.416,66 euro (echivalentul a 6.136.839,55 lei) si dobanda in suma de 412.354,54 euro (echivalentul a 1.860.131,33 lei);
- Scadenta din 12.12.2016, rata de capital in suma de 1.360.416,66 euro (echivalentul a 6.119.834,35 lei) si dobanda in suma de 395.029,63 euro (echivalentul a 1.777.040,79 lei).
- Scadenta din 12.06.2017, rata de capital in suma de 1.360.416,66 euro (echivalentul a 6.204.996,43 lei) si dobanda in suma de 377.704,73 euro (echivalentul a 1.722.749,04 lei).
- Scadenta din 11.12.2017, rata de capital in suma de 1.360.416,66 euro (echivalentul a 6.300.769,76 lei) si dobanda in suma de 360.379,82 euro (echivalentul a 1.669.099,14 lei).
- Scadenta din 11.06.2018, rata de capital in suma de 1.360.416,66 euro (echivalentul a 6.337.092,89 lei) si dobanda in suma de 343.054,91 euro (echivalentul a 1.598.018,38 lei).
- Scadenta din 11.12.2018, rata de capital in suma de 1.360.416,66 euro (echivalentul a 6.325.257,26 lei) si dobanda in suma de 325.730,01 euro (echivalentul a 1.514.481,68 lei).

Datorii MFP-plati rate de capital si dobanzi credit BCR

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

- Scadenta din 26.10.2015, dobanda in suma de 381.138,33 euro (echivalentul a 1.686.880,13 lei);
- Scadenta din 25.04.2016, dobanda in suma de 381.138,37 euro (echivalentul a 1.706.356,48 lei);
- Scadenta din 25.10.2016, rata de capital in suma de 718.000 euro (echivalentul a 3.235.092,60 lei) si dobanda in suma de 383.232,51 euro (echivalentul a 1.726.730,72 lei).
- Scadenta din 25.04.2017, rata de capital in suma de 718.000 euro (echivalentul a 3.255.412,00 lei) si dobanda in suma de 365.892,80 euro (echivalentul a 1.658.957,96 lei).
- Scadenta din 25.10.2017, rata de capital in suma de 718.000 euro (echivalentul a 3.301.220,40 lei) si dobanda in suma de 352.573,90 euro (echivalentul a 1.621.064,28 lei).
- Scadenta din 25.04.2018, rata de capital in suma de 718.000 euro (echivalentul a 3.339.848,80 lei) si dobanda in suma de 335.401,74 euro (echivalentul a 1.560.154,73 lei).
- Scadenta din 25.10.2018, rata de capital in suma de 718.000 euro (echivalentul a 3.345.162 lei) si dobanda in suma de 321.915,30 euro (echivalentul a 1.499.803,38 lei).

Datorii MFP- plati dobanzi credit BRD

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

- Scadenta din 25.02.2016 dobanda in suma de 163.661,54 euro (echivalentul a 730.479,90 lei);
- Scadenta din 25.08.2016 dobanda in suma de 237.194,53 euro (echivalentul a 1.058.029,92 lei).
- Scadenta din 25.08.2017, rata de capital 588.000 euro (echivalentul a 2.698.096,80 lei) si dobanda in suma de 223.461,34 euro (echivalentul a 1.025.374,70 lei).
- Scadenta din 25.02.2018 dobanda in suma de 588.000 euro (echivalentul a 2.737.257,60 lei) . si dobanda in suma de 239.435,84 euro (echivalentul a 1.114.621,72 lei).
- Scadenta din 25.08.2018, rata de capital 588.000 euro (echivalentul a 2.726.967,60 lei) si dobanda in suma de 247.860,94 euro (echivalentul a 1.126.639,54 lei).

Totodata, la 31 decembrie 2018 Societatea mai are restante la fondul de risc, pentru creditele contractate de catre Ministerul de Finante si subimprumutate, astfel:

- pentru creditul BEI: prima de risc in suma totala de 3.826.580,00 euro, echivalentul a 17.426.361,56 lei (2.986.386,67 euro, echivalentul a 13.516.133,14 lei la 31 decembrie 2017);
- pentru creditul BCR: prima de risc in suma de 1.920.985,07 euro, echivalentul a 8.731.388,56 lei si comision la fondul de risc in suma de 56.092 euro, echivalentul a 261.607,48 lei (prima de risc in suma

de 1.420.172,09 euro, echivalentul a 6.399.991,91 lei și comision la fondul de risc în suma de 56.092 euro, echivalentul a 261.371,89 lei la 31 decembrie 2017);
 - pentru creditul BRD: prima de risc în suma de 983.519,95 euro, echivalentul a 4.490.554,80 lei (prima de risc în suma de 572.082,04 euro echivalentul a 2.578.891,37 lei la 31 decembrie 2017);

Pentru toate aceste sume, până la data achitării lor către MFP, Societatea datorează dobânzi și penalități de întârziere.

Datorii Termoelectrice pentru credit JBIC

Pentru rata de capital și dobândă în suma totală de 1.088.398.451 JPY aferente creditului JIBIC, credit garantat de stat și subimprumutat S.C. Termoelectrica S.A., scadente în data de 11.06.2015 și 11.12.2015, în conformitate cu prevederile din protocolul de divizare Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A., a comunicat faptul că nu dispune de sumele necesare efectuării rambursării astfel că Ministerului de Finanțe, în calitate de garant, urmare a solicitării S.C. Termoelectrica S.A. - societate în lichidare voluntară prin lichidator Musat & Asociații, a efectuat plata la extern, valoare în lei a plății fiind de 35.568.435,58 lei, suma ce urmează să fie rambursată către Ministerul de Finanțe de către S.C. Termoelectrica S.A. (aceștia la rândul lor trebuind să o recupereze de la CEH).

Altor datorii pe termen lung reprezintă garanții de bună execuție reținute. Situația acestora este următoarea:

Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u>
Alte datorii	<u>98.355</u>	<u>116.105</u>	<u>149.845</u>
Total	98.355	116.105	149.845

[10] Imprumuturi

Situația împrumuturilor Societății este următoarea:

Portiunea curentă	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u>
Portiunea curentă a împrumuturilor BEI (a)	12.689.695	12.678.267	12.355.576
Portiunea curentă a împrumuturilor BCR (b)	6.697.360	6.691.329	6.521.020
Portiunea curentă a împrumuturilor BRD (c)	5.484.746	5.479.807	5.340.334
Dobânzi datorate	<u>3.852.109</u>	<u>3.852.109</u>	<u>3.852.109</u>
Total sume datorate, curente	28.723.911	28.701.513	28.069.039
Portiunea pe termen lung	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u>
Imprumuturi de la BEI (a)	100.248.587	112.836.577	122.320.205
Imprumuturi de la BCR (b)	60.276.244	66.913.292	71.731.216
Imprumuturi de la BRD (c)	<u>52.105.091</u>	<u>57.537.976</u>	<u>51.178.350</u>
Total sume datorate pe termen lung	212.629.922	237.287.845	245.229.771

(a) 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 urmatoorii ani.

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

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

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

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

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

Soldul imprumutului la data de 31 decembrie 2018 este de 24.215.416,71euro (26.936.250,03 euro la 31 decembrie 2017).

(b) Imprumut de la Banca Comerciala Romana (BCR)

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

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

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

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

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

Soldul imprumutului la data de 31 decembrie 2018 este de 14.360.000 euro (15.796.000 euro la 31 decembrie 2017).

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

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

Creditul a fost tras in integralitate si a fost utilizat pentru plata partiala a celor 90% din valoarea echipamentelor si serviciilor de instalare- parte locala, facturate in anul 2014, 2015 si 2016. Din suma trasa din acest credit in anul 2017 conform AA nr 9 la Contractul 142/2010 a fost deschis in data de 20.12.2017 un cont escrow in suma de 1.163.160,62 euro, pentru plata ramasa pentru Portiunea Straina, iar diferenta este utilizata pentru plata pretului contractului ramas pentru Portiunea locala. Acest credit a fost acordat pe o perioada de 15 ani cu o perioada de gratie de 3 ani, rambursarea urmand a se realiza in rate semestriale egale pana in anul 2029, incepand cu luna februarie 2017.

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

Soldul imprumutului la data de 31 decembrie 2018 este de 12.348.000 euro (13.524.000 euro la data de 31 decembrie 2017).

Societatea are constituite garantii in favoarea MFP.

Expunerea Societatii la riscurile financiare legate de imprumuturi este prezentata in Nota 24.

[11] Beneficiile angajatiilor

Situatia beneficiilor angajatiilor este urmatoarea:

	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u>
Beneficii angajati	<u>26.577.723</u>	<u>10.085.004</u>	<u>18.265.446</u>
Total	26.577.723	10.085.004	18.265.446

Pensii si beneficii dupa pensionare

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

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

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

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

In data de 17 martie 2016, Casa de Insolventa GMC SPRL Craiova, prin adresa nr.1484/17.03.2016 a denuntat Contractul Colectiv de Munca.

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

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 cuantum de 4 salarii medii brute lunare pe societate realizat la nivelul anului precedent. Aceasta suma nu se poate cumula cu platile compensatorii acordate in caz de concediere.

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

La 31 decembrie 2018, Dl. Daniel Ghervase, actuar membru deplin ARA, a estimat aceste beneficii, in conformitate cu IAS 19, la suma de 18.160.565 RON.

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 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.

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,

Beneficii constand in ajutor in cazul decesului salariatului

Prin Contractul Colectiv de Munca inregistrat la ITM Hunedoara sub nr.16056/131/28.08.2017, s-a stabilit acordarea urmatoarelor ajutoare financiare in cazul decesului salariatului:

- ajutor in cazul decesului salariatului din accident de munca sau cauze asimilate, cu o valoare constand in 24 salarii medii lunare, brute, la nivel de companie;
- ajutor financiar oferit familiei unui angajat, acordat in cazul decesului unui salariat, cu o valoare constand in 4 salarii medii lunare, brute, la nivel de companie.

La 31 decembrie 2018, Dl. Daniel Ghervase, actuar membru deplin ARA, a estimat aceste beneficii, in conformitate cu IAS 19, la suma de 4.006.653 RON.

Subventii si venituri in avans

Subventii

La 31 decembrie 2018, Societatea are inregistrate subventii pentru investitii in valoare de 314.748.611 lei (337.883.460 lei la 31 decembrie 2017), care includ, in principal, alocatii bugetare in valoare de 281.395.563 lei (301.237.496 lei la 31 decembrie 2017) aferente investitiilor la Grupul energetic nr. 4 Paroseni, care a fost pus in functiune in 2007, 15.094.118 lei (17.802.930 lei la 31 decembrie 2017) alocatii din fondul special de dezvoltare a sistemului energetic aferente investitiei de la grupul energetic nr.3 Deva, care a fost pus in functiune in anul 2009, si 18.258.930 lei (18.843.034 lei la 31 decembrie 2017) alocatii bugetare din fond special de dezvoltare a sistemului energetic pentru investitiile realizate in perioada 2001-2004 la Electrocentrale Paroseni.

Totodata, la 31 decembrie 2018 Societatea mai are inregistrate mijloace fixe primite cu titlu gratuit de catre SNH la infiintare, cheltuielile de relocare a conductelor de transport slam dens efectuate pe cheltuiala Asocierii Tehnostrade&Spedition UMB SRL, precum si mijloace fixe constatate plus de inventar, in suma totala de 4.214.651 lei (4.074.508 lei la 31 decembrie 2017).

Subventiile sunt transferate in contul de profit si pierdere concomitent cu amortizarea imobilizarilor corporale aferente. In anul 2018 amortizarea subventiilor este in suma de 23.361.779 lei (26.050.524 lei in 2017).

Venituri inregistrate in avans

La data de 31 decembrie 2018 Societatea are inregistrate venituri in avans in suma de 3.109.609 lei (3.450.237 lei la 31.12.2017), reprezentand contravaloare stocuri primite cu titlu gratuit de catre SNH si preluate de catre CEH prin fuziune. Aceste sume urmeaza a fi reluate la venituri pe masura utilizarii stocurilor.

Evolutia veniturilor in avans este urmatoarea:

	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2016</u>
Sold Initial	3.450.237	4.489.722	4.979.425
Inregistrare corectie venituri avans	-	-	-
Reversate la venituri	(340.629)	(4.591.234)	184.837
Venituri in avans constituite in timpul perioadei	-	3.551.749	(674.541)
Sold final la 31 decembrie	3.109.609	3.450.237	4.489.722

[12] Provizioane

Intre 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2018, provizioanele au evoluat dupa cum urmeaza:

	Sold la 31 decembrie 2017	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2018
Penalitati intarziere plata SNIM	825.157	0	0	825.157
Provizion litigiu cu Ministerul Mediului, Apelor si Padurilor- Administratia Fondului pentru Mediu	538.216.725	0	0	538.216.725
Provizion amenda ANRE nedepunere certificate verzi 2016	4.375.015	0	4.375.015	0
Provizion amenda ANRE nedepunere certificate verzi 2017	883.183	0	0	883.183
Alte litigii (furnizori, salariatii)	<u>509.578</u>	<u>588.848</u>	<u>0</u>	<u>1.098.426</u>
Provizioane pentru litigii	544.809.659	588.848	4.375.015	541.023.491
 Provizioane certificate CO2- an 2015	55.168.056	127.589.523	0	182.757.579
Provizion constituit pentru nepredare in termen certificate de CO2 an 2015	749.783.613	0	0	749.783.613
Provizioane certificate CO2- an 2016	37.457.220	86.628.916	0	124.086.136
Provizion constituit pentru nepredare in termen certificate de CO2 an 2016	515.433.490	0	0	515.433.490
Provizioane certificate CO2- an 2017	37.945.682	87.758.602	0	125.704.284
Provizion constituit pentru nepredare in termen certificate de CO2 an 2017	536.621.886	0	0	536.621.886
Provizioane certificate CO2- an 2018	0	115.302.821	0	115.302.821
Provizion constituit pentru nepredare in termen certificate de CO2 an 2018	0	502.710.016	0	502.710.016
Provizion Ministerul Mediului, Apelor si Padurilor- Administratia Fondului pentru Mediu- nedepunere certificate verzi 2016	13.215.863	0	0	13.215.863
Alte provizioane	<u>1.626.152</u>	<u>557.058</u>	<u>821.192</u>	<u>1.362.017</u>
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli	1.947.251.962	920.546.935	821.192	2.866.977.705
 Provizioane pentru restructurare	<u>37.201</u>	<u>186.001</u>	<u>37.200</u>	<u>186.002</u>
 Total provizioane pentru riscuri si cheltuieli- partea curenta	2.492.098.821	921.321.784	5.233.407	3.408.187.198
 Provizion pentru costuri inchidere, ecologizare si monitorizare post inchidere	125.177.481	1.354.550	0	126.532.031
Provizioane pentru beneficiile angajatilor	<u>13.267.267</u>	<u>2.398.176</u>	<u>0</u>	<u>15.665.442</u>
 Total provizioane pentru riscuri si cheltuieli- partea pe termen lung	138.444.748	3.752.726	0	142.197.474
 Total provizioane pentru riscuri si cheltuieli	2.630.543.569	925.074.510	5.233.407	3.550.384.672

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

	<u>Sold la 31 decembrie 2016</u>	<u>Cresteri</u>	<u>Reduceri</u>	<u>Sold la 31 decembrie 2017</u>
Provizioane pentru TVA stabilit suplimentar si majorari aferente	7.823.854	0	7.823.854	0
Penalitati intarziere plata SNIM	825.157	0	0	825.157
Provizion litigiu cu Ministerul Mediului, Apelor si Padurilor- Administratia Fondului pentru Mediu	538.216.725	0	0	538.216.725
Provizion amenda ANRE nedepunere certificate verzi 2016	4.375.015	0	0	4.375.015
Provizion amenda ANRE neachizitionare certificate verzi 2017	0	883.183	0	883.183
Alte litigii (furnizori, salariatii)	<u>113.167</u>	<u>509.579</u>	<u>113.167</u>	<u>509.578</u>
Provizioane pentru litigii	551.353.918	1.392.762	7.937.021	544.809.659
Provizioane certificate CO2- an 2015	34.904.712	20.263.344	0	55.168.056
Provizion constituit pentru nepredare in termen certificate de CO2 an 2015	749.783.613	0	0	749.783.613
Provizioane certificate CO2- an 2016	23.699.104	13.758.116	0	37.457.220
Provizion constituit pentru nepredare in termen certificate de CO2 an 2016	515.433.490	0	0	515.433.490
Provizioane certificate CO2- an 2017	0	37.945.682	0	37.945.682
Provizion constituit pentru nepredare in termen certificate de CO2 an 2017	0	536.621.886	0	536.621.886
Provizion Ministerul Mediului, Apelor si Padurilor- Administratia Fondului pentru Mediu- contravaloare certificate verzi an 2016	13.215.863	0	0	13.215.863
Alte provizioane	<u>726.287</u>	<u>1.251.840</u>	<u>351.975</u>	<u>1.626.152</u>
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli	1.337.763.069	609.840.868	351.975	1.947.251.962
Provizioane pentru restructurare	<u>5.684.310</u>	<u>37.200</u>	<u>5.684.309</u>	<u>37.201</u>
Total provizioane pentru riscuri si cheltuieli- partea curenta	1.894.801.297	611.270.830	13.973.305	2.492.098.821
Provizion pentru costuri inchidere, ecologizare si monitorizare post inchidere	122.700.223	2.477.258	0	125.177.481
Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare	<u>13.893.723</u>	<u>0</u>	<u>626.456</u>	<u>13.267.267</u>
Total provizioane pentru riscuri si cheltuieli- partea pe termen lung	136.593.946	2.477.258	626.456	138.444.748
Total provizioane pentru riscuri si cheltuieli	2.031.395.243	613.748.088	14.599.762	2.630.543.569

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

Provizionul in suma de 4.375.015 lei a fost constituit ca urmare a Proceselor Verbale emise de catre ANRE pentru neachizitionarea certificatelor verzi aferente an 2016. Acesta a fost anulat in cursul anului 2018 ca urmare a Deciziilor Civile pronuntate de catre Tribunalul Hunedoara.

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

Provizionul pentru certificate de CO2 in suma de 55.168.056 lei a fost constituit pentru deficitul de certificate de CO2 aferente anului 2015. Acesta a fost actualizat la cotația si cursul valutar valabile pentru 31.12.2018 la suma de 182.757.579 lei.

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

Provizionul pentru certificate de CO2 in suma de 37.457.220 lei a fost constituit pentru deficitul de certificate de CO2 aferente anului 2016. Acesta a fost actualizat la cotația si cursul valutar valabile pentru 31.12.2018 la suma de 124.086.136 lei.

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

Provizionul pentru certificate de CO2 in suma de 37.945.682 lei a fost constituit pentru deficitul de certificate de CO2 aferente anului 2017. Acesta a fost actualizat la cotația si cursul valutar valabile pentru 31.12.2018 la suma de 125.704.284 lei.

Provizionul 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.

Provizionul pentru certificate de CO2 in suma de 115.302.821 lei a fost constituit pentru deficitul de certificate de CO2 aferente anului 2018.

Provizionul in suma de 502.710.016 lei a fost constituit pentru penalitatea aferenta certificatelor de CO2 aferente anului 2018, nepredate pana la data de 30 aprilie 2019. In conformitate cu regulamentul UE nr.600/2012, se aplica o penalitate de 100 euro, echivalenta in lei, la cursul de schimb lei/euro al Bancii Nationale a Romaniei valabil la data de 1 mai a anului respectiv, pentru fiecare certificat nepredat, ce se constituie venit la Fondul pentru Mediu potrivit art.28 alin. (1) al HG780/2006, cu modificarile si completarile ulterioare.

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

In conformitate cu prevederile legale, Societatea are obligatia de a (i) repune in circuitul agricol terenurile aferente exploatarilor miniere la finalul perioadei de exploatare, (ii) inchide depozitele de zgura si cenusa la finalul perioadei de exploatare si (iii) ecologiza, decontamina si nivela aceste terenuri. In acest sens, in anul 2018 au fost constituite provizioane in suma totala de 1.354.550 lei (in anul 2017 au fost constituite provizioane in suma totala de 2.477.258). Datorita situatiei financiare dificile a societatii (incasarile nefiind suficiente pentru achitarea obligatiilor curente), nivelul provizionului a fost stabilit in baza unor studii mai vechi detinute de catre societate, astfel :

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

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

Provizioanele pentru restructurare in suma totala de 37.200 lei au fost constituite pentru salariile compensatorii aferente personalului disponibilizat in anul 2017 si care nu au fost achitate in cursul anului 2017, acestea fiind reversate in intregime in anul 2018. Provizionul pentru restructurare in suma de 186.001 lei a fost constituit pentru salariile aferente personalului disponibilizat in anul 2018 si care urmeaza a fi achitate in 2019.

Provizioanele pentru pensii si obligatii similare in suma de 2.296.977 lei au fost constituite in anul 2016. Din aceasta suma, in cursul anului 2017 a fost reversata suma de 626.456 lei.

In cursul anului 2018, in baza contractului colectiv de munca, au fost identificate de catre Dl. Daniel Ghervase, actuar membru deplin ARA, urmatoarele beneficii acordate angajatilor in conformitate cu IAS 19 :

- Beneficiu constand intr-un ajutor financiar, acordat fiecarui salariat al companiei la momentul pensionarii pentru limita de varsta, cu o valoare constand in 4 salarii medii lunare, brute, la nivel de companie, estimat la suma de 18.160.564,95 RON la 31 decembrie 2018.
- Beneficiu constand intr-un ajutor in cazul decesului salariatului din accident de munca sau cauze asimilate, cu o valoare constand in 24 salarii medii lunare, brute, la nivel de companie. Valoarea acestui beneficiu a fost calculata pe baza probabilitatii de deces din tabela de mortalitate pentru populatia Romaniei. S-a utilizat aceasta abordare in lipsa unei statistici relevante privind probabilitatea de deces de accident de munca sau cauze asimilate, estimat la suma de 2.403.992,09 RON la 31 decembrie 2018.
- Beneficiu constand intr-un ajutor financiar oferit familiei unui angajat, acordat in cazul decesului unui salariat, cu o valoare constand in 4 salarii medii lunare, brute, la nivel de companie, estimat la suma de 1.602.661,40 RON la 31 decembrie 2018.

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 beneficii angajati.

Astfel, provizioanele pentru beneficii angajati au fost majorate cu suma de 13.368.466 lei, din care 2.498.936 inregistrati in cheltuiala anului 2018 si 10.869.530 lei inregistrati in rezultatul exercitiului 2016.

[13] Impozit pe profit si impozit amanat

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

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

	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>
Impozit pe profit	-	-
Impozit amanat -(venit) / cheltuiala	-	-
Total	-	-

Informatii referitoare la impozitul pe profit curent:

	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>
Profit / (pierdere) net(a)	(1.245.491.004)	(771.384.045)
Deduceri	(86.626.477)	(100.400.331)
Venituri neimpozabile	(32.540.560)	(48.047.522)
Cheltuieli nedeductibile	1.148.557.118	814.113.703
Elemente asimilate veniturilor	<u>12.336.037</u>	<u>12.954.924</u>
Profit / (pierdere) fiscal(a)	(203.764.886)	(92.763.271)

Impozit pe profit	-	-
--------------------------	---	---

Pierderile fiscale de la 31 decembrie 2018 pot fi reportate astfel:

An	Valori
2019	43.264.236
2020	168.028.080
2021	248.188.941
2022	274.665.531
2023	192.630.308
2024	90.222.295
2025	<u>203.764.886</u>

Total	1.220.764.277
--------------	----------------------

Incepand cu 1 mai 2009, o data cu modificarile in tratamentul fiscal al rezervelor din reevaluare, in conditiile prevazute in OUG nr. 34/2009 de modificare a Codului Fiscal, reevaluarile efectuate de Societate dupa 1 ianuarie 2004 si inregistrate in situatiile financiare statutare vor fi impozitate concomitent cu deducerea amortizarii fiscale, respectiv atunci cand bunurile sunt vandute, dupa caz.

[14] Capitalurile proprii

Capitalul social

Valoarea capitalului social subscris si varsat la 31 decembrie 2018 este 354.535.330 lei (31 decembrie 2017: 354.535.330 lei) reprezentand 35.453.533 actiuni. Toate actiunile au acelasi drept de vot si au o valoare nominala de 10 lei/actiune

Structura actionariatului se prezinta astfel:

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

La 31 decembrie 2018, respectiv 31 decembrie 2017, capitalul social de 391.596.465 Lei include retratarile din perioadele anterioare, in conformitate cu IAS 29 "Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste". Reconcilierea capitalului social este dupa cum urmeaza:

	<u>lei</u>
Capital social (valoare nominala) la 31 decembrie 2012	203.396.080
Diferente retratare in conformitate cu IAS 29	37.061.135
Cresteri ale capitalului social pe baza fuziunii in 2013	146.425.250
Cresteri ale capitalului social pe baza aportului in natura in 2014	<u>4.714.000</u>
Sold retrat al capitalului social la 31 decembrie 2015	391.596.465
Sold retrat al capitalului social la 31 decembrie 2016	391.596.465
Sold retrat al capitalului social la 31 decembrie 2017	391.596.465
Sold retrat al capitalului social la 31 decembrie 2018	391.596.465

Contributii in avans la capitalul social

Contributiile in avans la capitalul social sunt reprezentate de terenuri pentru care titlurile de proprietate urmeaza a fi obtinute. Acestea sunt initial recunoscute ca si contributii in avans si ulterior inregistrate in capitalul social, aprobate anterior de Registrul Comertului.

Rezerve legale

Rezervele legale in valoarea de 27.513.232 Lei la 31 decembrie 2018 (31 decembrie 2017: 27.513.232 Lei) sunt formate din rezultatele financiare statutare ale Societatii si nu pot fi distribuite.

Conform legislatiei fiscale romanesti, 5% din profitul statutar al anului trebuie transferat la rezerva legala, pana cand rezerva legala va ajunge la 20% din capitalul social statutar.

Rezerve din reevaluare

Rezervele din reevaluare in valoare de 987.291.631 Lei la 31 decembrie 2018 (31 decembrie 2017: 619.823.163 Lei) au rezultat din reevaluarea activelor corporale ale Societatii, cu exceptia investitiilor in curs de desfasurare. Rezervele din reevaluare sunt transferate la rezultatul reportat atunci cand activele la care se refera rezerva din reevaluare sunt eliminate.

Alte rezerve

La 31 decembrie 2018, alte rezerve sunt in valoare de 8.260.902 Lei (31 decembrie 2017: 8.251.888 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 la 31 decembrie 2018 sunt in valoare de 5.513.534.114 Lei - pierdere (31 decembrie 2017: 4.268.204.388 Lei - pierdere).

Cheltuieli cu impozite

Suma de 20.432 lei reprezinta impozitul specific pe activitatea de turism.

[15] Venituri din vanzari

[i] Vanzarea de energie electrica

Vanzarile de energie electrica pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018 si respectiv 31 decembrie 2017, au fost dupa cum urmeaza:

	Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie</u> <u>2017</u>
Vanzari de energie electrica	272.405.351	415.156.337
Vanzari de energie termica	10.645.292	13.109.150
Alte venituri	<u>4.786.845</u>	<u>5.601.117</u>
Total	287.837.489	433.866.604

Vanzarile din energie termica includ si subventia pentru energie termica, conform O36/2006 in suma de 1.275.873 in cursul anului 2018 (1.273.222 lei in cursul anului 2017).

	Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie</u> <u>2017</u>
Veniturile din energia electrica includ:		
Vanzari pe piata PZU	175.599.197	172.062.291
Venituri realizate pe piata de echilibrare	16.502.809	116.780.152
Venituri din servicii de sistem	73.550.697	110.677.358
Bonus cogenerare inalta eficienta	5.370.815	14.301.843
Alte venituri din vanzare energie electrica	<u>1.381.833</u>	<u>1.334.693</u>
Total	272.405.351	415.156.337

Atat din veniturile din vanzarea energiei electrice, cat si din cheltuielile cu energia electrica a fost scazuta energia electrica autofurnizata in suma de 27.186.883 lei in 2018 (27.270.755 lei in 2017), acest fapt neinfluand rezultatul exercitiului.

Totodata, din veniturile din vanzarea energiei electrice, cat si din cheltuielile cu energia electrica aferente anului 2018 a fost scazuta contavaloarea bonusului pentru cogenerare de inalta eficienta incasat necuvenit in suma de 925.844 intrucat pentru acesta a fost emisa factura de catre CN Transelectrica (in loc sa fie emisa factura de stornare de catre CEH), acest fapt neinfluand rezultatul exercitiului. Pentru anul 2017 nu este cazul de astfel de ajustare.

De asemenea, din veniturile din vanzarea energiei termice cat si din cheltuielile cu energia termica a fost scazut consumul de energie termica realizat in reseaua de distributie in valoare de 2.891.525 lei (3.475.680 lei in cursul anului 2017), acest fapt neinfluand rezultatul exercitiului.

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

Pe piata energiei electrice societatea realizeaza totodata venituri din servicii tehnologice de sistem contractate cu Transelectrica: rezerva tertiara lenta, rezerva tertiara rapida si reglaj secundar de sistem. Pentru energia electrica produsa in cogenerare de inalta eficienta societatea beneficiaza de bonus in conformitate cu HG 1.215/2009 si cu Ordinele ANRE nr.99/2017 si (Ordinul ANRE nr. 78/2016 pentru anul 2017).

	Exercitiul financiar incheiat la		
	31 decembrie 2018		
	MWh	Pret mediu ^{*)}	Valoare
Vanzari aferente contractelor reglementate, bilaterale, consumatori eligibili si consum intern	100.673,331	270,05	27.186.883
Vanzari pe piata PZU	747.014,100	235,07	175.599.197
Venituri realizate pe piata de echilibrare	50.488,132	326,87	16.502.809
Alte vanzari directe	20,228	359,39	7.270
Total	898.195,791	244,15	219.296.158
Venituri din servicii de sistem			73.550.697
Bonus cogenerare inalta eficienta			6.296.659
Alte venituri din vanzare energie electrica			1.374.564
			300.518.078
Energie electrica autofurnizata pentru consumul intern aferent Sucursalelor Electrocentrale Deva si Miniere			(27.186.883)
Bonus cogenerare inalta eficienta incasat necuvenit			(925.844)
			272.405.351

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

In anul 2018 a fost livrata din productie proprie o cantitate de 855.115,82 MWh (1.063.250,10 MWh in anul 2017). Cantitatea energiei electrice achizitionate din sistem si revanduta a fost de 43.079,97 MWh (39.958,85 MWh in 2017).

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

Veniturile realizate in anul 2018 din bonusul pentru producerea energiei electrice in cogenerare de inalta eficienta sunt de 5.370.815 lei (14.301.843 lei in 2017).

[iii] Vanzarea de energie termica

In anul 2018, vanzarile de energie termica au inclus veniturile din energia termica livrata in valoare totala de 11.266.248 lei, din care 8.360.398 lei la Electrocentrale Deva si 2.905.850 lei la Electrocentrale Paroseni (14.149.533 lei in anul 2017, din care 9.846.840 lei la Electrocentrale Deva si 4.302.693 lei la Electrocentrale Paroseni) si veniturile din servicii de distributie energie termica in municipiul Deva in suma de 2.270.570 lei (2.435.296 lei in 2017). Cantitatea de energie termica produsa si livrata in anul 2018 a fost de 79.885,80 Gcal, din care 61.008,43 Gcal la Electrocentrale Deva si 18.877,37 Gcal la Electrocentrale Paroseni, la preturile unitare de 137,04 lei/Gcal la Electrocentrale Deva si 153,93 lei/Gcal la Electrocentrale Paroseni (98.384,15 Gcal in anul 2017, din care 70.978,46 Gcal Electrocentrale Deva si 27.405,69 Gcal Electrocentrale Paroseni, la preturile unitare de 138,73 lei/Gcal la Electrocentrale Deva si 157,03 lei/Gcal la Electrocentrale Paroseni). Cantitatea de energie termica distribuita in anul 2018 a fost de 30.295 Gcal (33.497 Gcal in anul 2017).

[16] Alte venituri din exploatare

Alte venituri din exploatare pentru anii 2018 si 2017 se prezinta in felul urmator:

	Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie</u> <u>2017</u>
Subventii si donatii	104.781.603	99.123.055
Venituri din vanzarea de echipamente	-	101.580
Alte venituri din exploatare	<u>5.089.067</u>	<u>7.439.428</u>
Total alte venituri	109.870.671	106.664.063

In cursul anului 2018, din alte venituri din exploatare, cat si din alte cheltuieli din exploatarea fost scazuta suma de 3.213.383 lei, reprezentand circulatie interna salarii, acest fapt neinfluentand rezultatul exercitiului. Pentru anul 2017 nu este cazul de astfel de ajustare.

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

[17] Materii prime si consumabile

Cheltuielile cu materiile prime si materialele consumabile pentru anii 2018 si 2017 se prezinta in felul urmator:

Materii prime si consumabile	Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie</u> <u>2017</u>
Materii prime (combustibil tehnologic carbune)	49.108.994	64.262.375
Materii prime (combustibil tehnologic gaz)	33.862.797	44.135.201
Materiale auxiliare	23.988.996	22.257.502
Marfuri	22.508.623	12.679.265
Obiecte de inventar	3.574.347	3.373.269
Cheltuieli cu energia electrica	18.261.851	18.473.797
Cheltuieli cu energia termica	400.320	456.602
Cheltuieli cu apa	6.079.849	6.647.779
Diverse	<u>124.322</u>	<u>120.786</u>
Total	157.910.100	172.406.576

Din veniturile aferente costului productiei in curs de executie cat si din cheltuielile cu materiile prime a fost scazuta valoarea combustibilului tehnologic carbune consumat din productie proprie in suma de 227.281.650 lei in 2018 (228.626.420 lei in 2017), acest fapt neinfluentand rezultatul exercitiului.

[18] Cheltuieli de personal

Cheltuielile cu personalul pentru anii 2018 si 2017 se prezinta in felul urmator:

Cheltuieli de personal	Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	Exercitiul Financiar incheiat la <u>31 decembrie</u> <u>2017</u>
Salarii	196.052.643	168.127.244
Indemnizatii AGA, CA	381.975	296.693
Remuneratie Director General	298.454	372.802
Contracte civile		
Alte cheltuieli cu drepturi de personal	60.031.757	58.881.385
Avantaje in natura acordate salariatilor	22.131.141	23.300.139
Taxe si contributii sociale	15.914.196	66.607.219
Cheltuieli privind contributia asiguratorie pentru munca	5.546.133	
Provizioane pentru beneficii post angajare	-	-
Total	300.356.299	317.585.482

Societatea nu a acordat avansuri si credite administratorilor si directorilor pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018 (nici pentru cel incheiat la 31 decembrie 2017).

Informatii referitoare la angajati

Numarul mediu de angajati la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 este urmatorul:

	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>
Personal administrativ	510	534
Personal productie	3.778	4.306
Total	4.288	4.840

[19] Alte cheltuieli de exploatare

Alte cheltuielile de exploatare pentru anii 2018 si 2017 se prezinta in felul urmator:

Alte cheltuieli din exploatare	Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie</u> <u>2017</u>
Reparatii	3.789.189	5.264.931
Chirie	103.098	91.376
Asigurari	70.632	68.586
Comisioane	278.028	425.116
Publicitate		-
Deplasari si transport	6.531.597	3.814.667
Posta si telecomunicatii	114.452	130.115
Alte servicii prestate de terti	7.974.313	10.658.193
Taxe bugetul de stat	14.699.510	17.648.786
Protectia mediului	3.832.111	2.926.542
Pierderi si ajustari creante incerte	(991.775)	174.009
Ajustari stocuri	(6.628.553)	(141.508)
Alte provizioane	919.841.103	599.030.323

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

Despagubiri si penalitati	85.706.323	85.310.157
Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale	54.931.749	
Diverse	<u>2.094.414</u>	<u>2.014.032</u>
Total	1.092.346.191	727.415.325

[20] Costuri si venituri financiare

Costurile si veniturile financiare pentru anii 2018 si 2017 se prezinta in felul urmatoar:

	Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie</u> <u>2017</u>
Venituri financiare		
Venituri din dobanzi	59.658	105.095
Alte venituri financiare	3.174	109
Costuri financiare		
Costuri cu dobanzile	(16.589.873)	(17.353.560)
Alte cheltuieli financiare	<u>(563.761)</u>	<u>(6.961.690)</u>
Venituri / (costuri) nete	(17.090.802)	(24.210.045)

[21] Angajamente si contingente

[i] Angajamente de capital

	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>
Angajamente ferme	168.211.807	77.438.394
Alte garantii oferite	<u>1.223.453</u>	<u>3.621.440</u>
Total	169.435.260	81.059.834

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

- contractul nr.142/19.11.2010 de executie „la Cheie” pentru „Instalatia de desulfurare a gazelor de ardere de la grupul nr.4 de 150 MW si CAF de 100 Gcal/h”(denumita in continuare IDG) si „Schimbarea tehnologiei actuale de colectare, transport si depozitare a zgurii si cenusii” (denumita in continuare SSD) la CTE Paroseni, incheiat cu Constructions Industrielles de la Mediterranee (CNIM) Franta, in valoare de 65.300.000 EUR (echivalent la 31.12.2015 291.191.827 lei).

Proiectul este realizat la data prezentei in proportie de 98,66 %.

Conform contractului nr.142/19.11.2010 si a Actului Adicional nr.12 incheiat cu Constructions Industrielles de la Mediterranee (CNIM), termenul limita pentru finalizarea proiectului(inclusiv efectuarea testelor de performanta) este la data de octombrie 2019.

- contractul APL 5816/04.12.2015 incheiat cu SC Energoconstructia SA Paroseni pentru „Executie dig de suprainaltare in compartimentul I al depozitului de zgura si cenusa Valea Caprisoara” din cadrul investitiei SSD. Contractul are valoarea de 2.168.343,04 lei, iar la data de 31.12.2017 sunt inregistrate realizari in valoare de 2.168.343,04 lei. Au fost receptionate lucrarile realizate prin PVR la PIF nr.SPAP 36.06.16/19.12.2016, aprobat cu observatii iar observatiile au fost solutionate.

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

Aceste contracte sunt:

- contractul nr.321/1991 pentru „Instalarea unui cazan de abur de 270 t/h si a unui CAF de 100 Gcal/h inclusiv amenajari in gospodaria de carbune si lucrari de alimentare cu apa de adaos dintr-o noua sursa, la CTE Paroseni” - lucrari de constructii executate in incinta S.E.Paroseni, in valoare de 119.291.685 lei, incheiat cu SC Energoconstructia SA - Filiala Paroseni, din care realizat 78.596.202 lei si un rest de executat la data de 31.12.2016 valoarea de 40.695.482,7 lei in preturi 01.10.2007 - din acest rest se estimeaza ca mai trebuie executate lucrari doar in valoare de 11.351.000 lei;

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

- contractul nr.827/1991 pentru obiectivul de investitii CTE Paroseni - instalatie cazan 270 t/h si 100 Gcal/h Lucrari de alimentare cu apa in valoare de 168.906.000 lei, incheiat cu SC Hidroconstructia SA - Bucuresti, din care realizat 54.703.784 lei si rest de executat la data de 31.12.2018 valoarea de 114.202.216 lei; La aceasta data procentul de realizare a lucrarilor este de aproximativ 55% cu mentiunea ca unele lucrari importante sunt realizate in proportie de 95%. Proiectul initial al obiectivului „Amenajare Hidrotehnica Baleia” nu mai are eficienta tehnica si economica deoarece, aceasta investitie la finalizarea ei, trebuia sa asigure realizarea unei acumulari de apa, cu un volum util de cca. 1,4 mil. mc, necesar pentru asigurarea unui debit de apa de 500 mc/h, calculat in anul 1991 pentru functionarea a 6 cazane de abur (unul ulterior sistat in faza de proiect in anul 2002) care deserveau grupul 4 de 150 MW si grupurile energetice 1, 2 si 3 de 50 MW, precum si asigurarea apei tehnologice necesare pentru un CAF de 100 Gcal/h. Grupurile energetice 1, 2 si 3 de 50 MW la data prezentei sunt dezafectate. In concluzie finalizarea acumularii conform proiectului initial din 1991 - nu isi mai gaseste eficienta si acumularea trebuie sa fie utilizata in alt scop. Solutia cea mai indicata este preluarea acestui obiectiv de catre autoritatile publice locale care au posibilitatea accesarii fondurilor nerambursabile in vederea exploatarei potentialului hidrologic, turistic si industrial - finalizand lucrarile necesare la inaltimea actuala a barajului de 34 m, fata de inaltimea proiectata de 67 m. In acest sens s-au purtat discutii cu reprezentantii administratiei locale si acestia sunt interesati de propunerile CEH-SE Paroseni.

- contractele nr.2309/1991 incheiat cu SC Energomontaj S.A. Bucuresti si nr. 207A/1994 incheiat cu S.C. IMUC S.A. Pitesti pentru lucrarile mecanice, electrice si de automatizare executate in incinta S.E.Paroseni la obiectivul de investitii « Instalare a unui cazan de abur de 270 t/h si a unui CAF de 100 Gcal/h inclusiv amenajari in gospodaria de carbune si lucrari de alimentare cu apa de adaos dintr-o noua sursa » in valoare totala de 82.881.557 lei, din care realizat 61.044.889 lei si rest de executat la data de 31.12.2016 valoarea de 21.836.668 lei - din acest rest se estimeaza ca mai trebuie executate lucrari doar in valoare de 10.051.000 lei. In aceasta valoare sunt prevazute a se finaliza lucrarile mecanice, electrice si de automatizare din gospodaria de carbune; finalizarea benzilor B 9b si B 10b realizate in procent de 92%; reintregirea fluxului de benzi prin realizarea benzilor B 11a si B 12a .

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

Alte garantii acordate reprezinta scrisori de garantie bancara, principalele garantii fiind emise in favoarea Transgaz SA 1.027.953 lei, Balkan Coal Energy SRL 115.500 lei si CN Transelectrica 80.000 lei (la 31.12.2017 principalele garantii acordate erau : Alstom Infrastructura Romania 3.541.440 lei si CN Transelectrica 80.000 lei).

[ii] Angajamente legate de mediu

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

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

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

Societatea a demarat urmatoarele lucrari de investitii la CTE Paroseni:

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

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

In ceea ce priveste activitatea desfasurata de Sucursala Electrocentrale Deva (S.E. Deva) se au in vedere prevederile din Legea 278/2013 - privind emisiile industriale: „1. Instalatii energetice. 1.1. Arderea combustibililor in instalatii cu o putere termica nominala totala egala mai mare de 50 MW”, lege care transpune in legislatia nationala prevederile Directivei 2010/75/UE - privind emisiile industriale. In luna octombrie 2014, Statul Roman a elaborat un Plan National de Tranzitie (PNT) care cuprinde 38 de instalatii mari de ardere care au nevoie de investitii pentru conformarea cu noua directiva europeana privind emisiile industriale.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Prin publicarea Deciziei de punere in aplicare (UE) 2017/1442 a Comisiei din 31 Iulie 2017, peste 3500 de instalatii energetice de la nivelul UE - 28, trebuie sa inceapa un nou proces de modernizare si sa ceara o

noua revizuire a Autorizatiilor Integrate de Mediu, cu respectarea unor valori limita de emisie pentru SO₂, NO_x si Pulberi mult mai stricte, termenul limita stabilit fiind 17 August 2021. Noile modernizari ale instalatiilor trebuie sa cuprinda si tehnici de reducere a emisiilor de Mercur (Hg), Acid Clorhidric (HCl) si Acid Fluorhidric (HF), precum si a emisiilor de Monoxid de Carbon (CO).

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

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

In anul 2018 s-a demarat achizitionarea studiilor de fezabilitate pentru conformarea grupurilor energetice nr. 3 si nr. 4 la cerintele legislatiei de mediu privind emisiile in aer (Decizia 2017/1442), care vor trebui respectate de statele membre UE incepand cu data de 18.08.2021. Achizitia s-a finalizat prin incheierea cu ISPE Proiectare si Consultanta S.A. a contractului sectorial de servicii nr. APS 15/18.01.2019. Studiile urmau sa fie elaborate pornind de la premisa arderii carbunelui de Valea Jiului. Ulterior, avand in vedere:

- scaderea drastica a productiei de carbune din exploatarile miniere din Valea Jiului care a condus la necesitatea achizitionarii carbunelui de import;
- existenta si disponibilitatea de aprovizionare pe termen mediu (cel putin pana in 2024) cu un sort de carbune sub-bituminos cu putere calorifica inferioara cuprinsa intre 3.400 ÷ 4.400 kcal/kg, cu continut ridicat de umiditate (cca. 35%) si continut scazut de sulf (< 0,1%) si cenusa (1 - 3 %);
- experienta arderii acestui tip de carbune intr-o centrala proiectata pentru functionarea pe lignit, cu incadrarea in valorile limita de emisii, fara a fi necesare instalatii de desulfurare si fara modificarea instalatiilor de desprafuire (termocentrala TE-TOL, Energetika Ljubljana), serviciile de proiectare au fost suplimentate prin Actul Adicional nr. 1/11.02.2019, cu serviciile de efectuare a unei analize comparative intre scenariile tehnico-economice generate de utilizarea carbunelui de Valea Jiului, respectiv a carbunelui sub-bituminos cu umiditate ridicata si continut scazut de sulf si cenusa.

Concluzia acestei analize comparative este ca „scenariul optim de continuare a activitatii de productie a energiei electrice si termice la CTE Deva utilizand carbune este scenariul care presupune (i) trecerea blocurilor energetice 3 si 4 din CTE Deva la functionarea cu carbune sub-bituminos cu continut de sulf de maxim 0,09%, continut de cenusa de 2,7% si umiditate maxim 36%, (ii) realizarea lucrarilor de investitii necesare conformarii grupurilor la cerintele de mediu conform Deciziei (UE)2017/1442.”

Valorile estimate pentru investitiile de mediu sunt de 37,24 mil € / grup. Documentatia a fost avizata favorabil in CTE SE Deva si CTE CEH, iar concluziile si recomandarile analizei comparative stau la baza studiilor de fezabilitate pentru conformarea grupurilor nr. 3 si nr. 4 la cerintele legislatiei de mediu privind emisiile in aer, care sunt in curs de elaborare de catre ISPE Proiectare si consultanta S.A.

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

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

- Licenta ANRE nr. 1122/02.11.2012 pentru producerea de energie electrica (valabilitate 25 ani)
- Licenta ANRE nr. 1123/02.11.2012 pentru producerea de energie termica (valabilitate 25 ani)
In temeiul Ordinului ANRE nr. 12/2015 privind regulamentul pentru acordarea licentelor si autorizatiilor in sectorul energiei electrice, Licenta nr. 1122/2.11.2012 pentru producerea energiei electrice si Licenta nr.1123/2.11.2012 pentru producerea de energie termica au fost comasate in data de 21.03.2018 intr-o singura licenta, respectiv Licenta nr. 1122/2.11.2012 - pentru exploatarea comerciala a capacitatilor de productie a energiei electrice si termice in cogenerare, licenta nr. 1123/2.11.2012 pentru producerea energiei termice fiind anulata.
- Licenta ANRE nr. 1124/02.11.2012 pentru furnizarea de energie electrica (valabilitate 10 ani)
- Licenta ANRSC nr. 2226, clasa 3/12.09.2013 pentru transport, furnizare si distributie a energiei termice (valabilitate 16.11.2017);
In baza Ordinului ANRE nr. 28/2017 privind regulamentul pentru acordarea licentelor in

domeniul serviciului de alimentare centralizata cu energie termica, a fost obtinuta Licenta nr. 2070/07.02.2018 eliberata de ANRE pentru prestarea serviciului de alimentare centralizata cu energie termica (valabila pana la data de 29.12.2022), aceasta inlocuind Licenta nr.2226/12.09.2013 cls 3 eliberata de ANRSC.

- Licenta de exploatare 1571 / 16.06.2000 pentru exploatare huila energetica (valabilitate pana in anul 2024);
- Licenta de exploatare 1573 / 16.06.2000 pentru exploatare huila energetica (valabilitate pana in anul 2024)
- Licenta de exploatare 1575 / 16.06.2000 pentru exploatare huila energetica (valabilitate pana in anul 2024)
- Licenta de exploatare 1577 / 16.06.2000 pentru exploatare huila energetica (valabilitate pana in anul 2024)

[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 23.033.485,68 euro (107.425.873,86 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 (328.269.842,10 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 garantiilor constituite in favoarea Ministerului Finantelor Publice pentru cele trei credite la 31 decembrie 2017 este 435.695.715,96 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 967.309.892,19 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.

g) Ipoteca Mobiliara instituita in favoarea Constructions Industrielles de la Mediterranee (CNIM) Franta pentru suma de 24.625.042 lei (5.279.925 eur), conform Aviz de Ipoteca Mobiliara nr 2018-00070456182092-GOM din 12.10.2018.

[iv] Angajamente primite

	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>
Giruri si garantii primite	34.966.248	35.029.397

Girurile si garantiile primite reprezinta scrisori de garantie bancara, polite de asigurare si garantii bancare primite in principal de la Constructions Industrielles De La Mediterranee (30.455.267 lei), SC Hidroconstructia SA (2.697.409 lei), Telecerna SRL Deva (944.487 lei) si Gavella Com SRL Oradea (419.093 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 impotriva S CEH SA, fiind desemnat in calitate de administrator judiciar provizoriu Casa de Insolventa GMC SPRL Craiova.

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

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

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

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

Precizam ca in prezent exista doua dosare avand ca obiect cererea de deschidere a procedurii insolventei:

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

Dupa pronuntarea Hotararii nr.452/97/2018 a Curtii de Apel Alba Iulia in dosarul nr.5277/97/2016 prin care a fost respinsa cererea SCEH S.A. de deschidere a procedurii insolventei, creditorii S.C. Armor Security S.R.L. si Directia Generala de Administrare a Marilor Contribuabili au formulat cerere de repunere pe rol a dosarului nr. 5075/97/2016.

- 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 impotriva 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.

La termenul stabilit pentru solutionarea cererii de repunere pe rol, 20.02.2019, judecatorul sindic s-a abtinut. Prin Incheierea din data de 22.02.2019 a fost admisa declaratia de abtinere formulata de judecatorul sindic, cauza fiind repartizata urmatorului complet si stabilit termen de judecata la data de 04.04.2019. Prin Incheierea de sedinta s-a dispus acordarea unui nou termen de judecata la 18.04.2019 pentru a se depune puncte de vedere asupra admisibilitatii in principiu a cererilor de interventie si a fost prorogata punerea in discutie a cererii de repunere in termen, apreciindu-se necesar a se verifica efectuarea comunicarii tuturor cererilor creditorilor cu debitoarea. Prin incheierea de sedinta din 18.04.2019 a fost acordat termen la data de 30.05.2019, instanta apreciind a fi necesara acvirea dosarelor nr. 5271/97/2016, 5272/97/2016, 5374/97/2016, 5452/97/2016, 2030/97/2017, 2292/97/2017, 1467/97/2018, 5277/97/2016.

[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 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.

[vii] Ajutor inchideri mine

Prin Decizia C (2018) 1001/final a fost autorizat ajutorul de stat pentru facilitarea inchiderii minelor de carbune necompetitive din cadrul CEH SA (EM Lonea si EM Lupeni) pentru perioada aprilie 2017-2024 in suma totala de 679.943 mii lei.

Pentru anul 2018 conform Deciziei C (2018) 1001/final s-a autorizat suma de 184.316 mii lei din care 116.537 mii lei pentru acoperirea diferentei dintre costurile de productie si veniturile realizate din vanzarea carbunelui (art.3 din Decizia 787/2010/UE) si 67.779 mii lei pentru acoperirea costurilor exceptionale (art.4 din Decizia 787/2010/UE).

Prin Hotararea de Guvern nr. 99/15.03.2018 publicata in Monitorul Oficial nr.236/16.03.2018 ajutorul de stat aprobat a fost de 118.751 mii lei mai mic cu 65.565 mii lei fata de prevederile Deciziei C(2018) 1001 final, si se acorda astfel:

- pentru art.3 suma de 112.347 mii lei aferenta unei cantitati maxime livrate de de 238.433 t la o putere calorifica minima de 3.200 kcal/kg

- pentru art.4 suma de 6.404 mii lei, impartita astfel:

 - 2.604 mii lei pentru acordarea de plati compensatorii pentru 70 de persoane care se vor disponibiliza

 - 3.800 mii lei pentru inchiderea subterana.

Desi societatea a realizat programul de productie programat prin Decizia C(2018) 1001 final, ajutorul de stat incasat din art.3 a fost de 85.007 mii lei mai mic cu 27.340 mii lei datorita costurilor de productie realizate mai mici decat cele prevazute in Decizia C(2018) 1001 final si a evolutiei pretului carbunelui pe terte piete fapt care a condus la realizarea unei norme de subventie mai mica decat nivelul programat ceea ce determina scaderea ajutorului de stat per Gcal.Acest fapt a facut posibila realocarea acestei diferente de la art.3 la art.4 prin modificarea HG nr.99/2018 in vederea asigurarii unor sume prevazute pentru realizarea unor cheltuieli exceptionale in anul 2018 in conformitate cu Decizia Comisiei Europene nr. C (2018) 1001/ final care nu au putut fi alocate prin HG 99/2018.

Astfel prin HG nr.951/12.12.2018 privind modificarea HG nr.99/15.03.2018 structura ajutorului de stat in suma totala de 125.977 mii lei pentru anul 2018 este:

- pentru art.3 suma de 85.007 mii lei aferenta unei cantitati maxime livrate de de 247.300 t la o putere calorifica minima de 3.200 kcal/kg, respectiv 839.414 gcal

- pentru art.4 suma de 40.970 mii lei, impartita astfel:

 - 34.224 mii lei pentru acordarea de plati compensatorii pentru 920 de persoane care sunt pe cale sa-si piarda locul de munca

 - 322 mii lei pentru reconversia profesionala a unui numar de 803 persoane care isi vor pierde locul de munca

 - 6.424 mii lei pentru efectuarea in siguranta a lucrarilor de inchidere subterana.

La inchiderea exercitiului financiar 2018 s-au constatat urmatoarele sume cuvenite din ajutorul de stat:
-76.460.392,12 lei pentru acoperirea diferentei dintre costurile de productie si veniturile realizate din vanzarea carbunelui.

Sumele alocate pentru acoperirea costurilor de productie se prezinta astfel:

•suma alocata	- 85.007.000 lei
•suma incasata	- 85.007.000 lei
•suma utilizata	- 76.460.392 lei
•suma de restituit	- 8.546.608 lei

-27.765.435,76 lei pentru acoperirea costurilor exceptionale (21.687.600 lei pentru platile compensatorii acordate celor 583 persoane disponibilizate, 297.300 lei pentru cursurile de reconversie profesionala pentru cei care si-au pierdut locul de munca si 5.780.535,76 lei pentru efectuarea lucrarilor de inchidere subterana).

Sumele alocate pentru acoperirea costurilor exceptionale se prezinta astfel:

•suma alocata	- 40.970.000 lei
•suma incasata	- 28.669.300 lei
•suma utilizata	- 27.765.436 lei
•suma de restituit	- 903.864 lei

[viii] Serviciu de interes economic general -SIEG

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

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

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

In urma unei analize elaborate de CN Transelectrica a rezultat ca exista o problema de securitate a aprovizionarii cu energie electrica pentru partea central vestica a Romaniei, situatie care justifica in totalitate necesitatea mentinerii in functiune a celor doua grupuri energetice pana in anul 2024 cand Transelectrica va finaliza investitia pentru lucrarile de trecere a axului „Banat” (axul 220 kV Portile de Fier - Resita - Timisoara - Sacalaz - Arad) de la tensiunea de 220 kV la tensiunea de 400 kV si de realizare a noii linii de interconexiune Resita - Pancevo (dublu circuit), in vederea cresterii nivelului de siguranta in functionarea CHE Portile de Fier 1 si a cresterii capacitatii de transfer intre Romania cu Serbia si Ungaria. Lucrarile de investitii care se vor executa pana in anul 2024 cu intreruperea axului „Banat” pe rand pentru fiecare componenta a sa, vor conduce la regimuri de functionare cu suprasarcini pentru axul de 220 kV Urechesi - Targu Jiu N. - Paroseni - Baru Mare - Hasdat,- Mintia, care pot fi eliminate prin functionarea unui grup generator in CTE Mintia si a unui grup generator in CET Paroseni.

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

[ix] Concedieri colective

La intocmirea Planului de disponibilizare al Societatii Complexul Energetic Hunedoara S.A. pentru anul 2018 s-a prevazut a fi condate un numar de 920 de persoane, in doua etape , astfel:

-in prima etapa 70 de salariati in luna noiembrie 2018

-a doua etapa 850 de salariati la finele anului 2018.

Planul de disponibilizare a fost avizat de Consiliul de Administratie al societatii prin Hotararea nr.20 din data de 01.08.2018 si aprobat de Adunarea Generala a Actionarilor prin Hotararea nr.9 din data de 09.08.2018.

In baza art.7 lit. b) din Ordonanta de urgenta a Guvernului nr. 36/2013 privind aplicarea in perioada 2013-2018 a unor masuri de protectie sociala acordata persoanelor disponibilizate prin concedieri colective efectuate in baza planurilor de disponibilizare, aprobata cu completari prin Legea nr. 259/2013, cu modificarile si completarile ulterioare, pentru disponibilizarea persoanelor de la Societatea Complexul Energetic Hunedoara - S.A. a fost emisa Hotararea nr.852/31.10.2018.

In Contractul Colectiv de Munca al societatii pentru anul 2018 partile au convenit ca la incetarea contractului individual de munca din initiativa unitatii, prin concedieri colective, salariatii de la

sucursalele EM Lonea si EM Lupeni sa primeasca o indemnizatie bruta de 37.200 lei/persoana, platita intr-o singura transa.

Suma utilizata pentru platile compensatorii persoanelor concediate in anul 2018 a fost de 21.687.600 lei pentru un numar de 583 de persoane.

Sumele alocate pentru plati compensatorii se prezinta astfel:

•suma alocata	- 34.224.000 lei (pentru 920 persoane)
•suma incasata	- 21.948.000 lei (pentru 590 persoane)
•suma achitata	- 21.687.600 lei (pentru 583 persoane)
•suma de restituit	- 260.400 lei (pentru 7 persoane)

[x] Reconvertia profesionala

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

Programele de reconversie profesionala, organizate in baza Referatului de necesitate privind achizitia serviciilor de formare profesionala intocmit de Serviciul Resurse Umane Organizare inregistrat cu nr.DG 14.588/1/26.11.2018 , s-au demarat cu data de 06.12.2018 pentru un numar de 230 salariatii din cadrul societatii.

Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A. a incheiat contracte de prestari servicii cu furnizorii de formare profesionala , in care sunt stabilite tarifele aplicate participantilor, pe fiecare program in parte. Suma utilizata pentru reconversia profesionala in anul 2018 a fost de 297.300 lei.

Sumele alocate pentru reconversia profesionala se prezinta astfel :

-suma alocata	- 322.000 lei
-suma incasata	- 297.300 lei
-suma achitata	- 297.300 lei

[xi] Lucrarile de inchidere miniera subterana

Acestea constau in:

- executia constructiilor de inchidere (diguri de retinere si diguri de izolare)
- lucrari conexe constructiilor si a zonelor de inchidere (reprofilare, planare si stabilirea zonelor de amplasare a digurilor)
- activitati de exploatare si intretinere pentru punerea in siguranta a minei (evacuare ape de mina, aeraj si utilitati pentru servicii subterane)

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

Suma utilizata pentru lucrarile de inchidere subterana a fost de 5.780.535,76.

Sumele alocate pentru asigurarea securitatii in subteran se prezinta astfel la 31.12.2018:

•suma alocata	- 6.424.000,00 lei
•suma incasata	- 6.424.000,00 lei
•suma cuvenita	- 5.780.535,76 lei
•suma de restituit	- 643.464,24 lei

[xii] Mediul fiscal

Mediul juridic si fiscal din Romania si metodologiile de aplicare in practica se schimba constant si exista interpretari diferite ale autoritatilor guvernamentale. Declaratiile de impunere sunt revizuite si corectate de catre autoritatile fiscale, contribuabilul avand datoria sa pastreze documentele aferente declaratiilor fiscale 5 ani ulterior depunerii declaratiei. Conducerea Societatii este de parere ca a contabilizat corect datoriile in situatiile financiare anexate; totusi, riscul ca autoritatile fiscale din Romania sa aiba o interpretare diferita asupra contabilizarii acestor impozite inca exista. Impactul acestora nu poate fi estimat la aceasta data.

[22] Tranzactii cu partile afiliate

Hidro Tarnita SA

La data de 31 decembrie 2018, structura actionariatului SC Hidro Tarnita SA a fost:

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

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

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

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

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

Nici in cursul anului 2017 si nici in cursul anului 2016, CEH nu a avut tranzactii cu Hidro Tarnita.

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

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

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

Ministerul Energiei (MEIMMA)

Nici in cursul anului 2018 si nici in cursul anului 2017 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 2018 este 34.785.015 lei (34.785.015 lei la 31 decembrie 2017).

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

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 2018 este de 93.450.841 lei (93.450.841 lei la 31 decembrie 2017).

[23] 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 analizei riscurilor intampinate de catre Societate, sa stabileasca limite de control si de risc adecvate 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 inteleg 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 2018, respectiv 31 decembrie 2017 a fost urmatoarea:

	Valoare contabila neta	
	31 decembrie	31 decembrie
	2018	2017
Active financiare		
Creante comerciale	24.664.693	23.691.067

Conducerea societatii considera ca nu exista vreun risc semnificativ de pierdere, cu exceptia acelor discutate in cadrul ajustarilor de depreciere a creantelor comerciale. Detalierea creantelor comerciale in functie de vechime la data de raportare a fost:

	Brut	Ajustare de depreciere	Brut	Ajustare de depreciere
	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie	31 decembrie
	2018	2018	2017	2017
Nescadent	22.477.300	392.762	22.851.107	-
Intre 0 -90 zile	1.095.128	129.693	996.139	156.179
Intre 90 -180 zile	365.406	82.693	14.668	14.668
Intre 180 -365 zile	3.407.531	3.389.525	4.448.826	4.448.826
Peste un an de zile	114.629.663	113.315.663	124.316.427	124.316.427
Total	141.975.027	117.310.335	152.627.168	128.936.101

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate reprezinta riscul ca Societatea sa nu isi poata onora obligatiile financiare in momentul in care acestea devin scadente. Abordarea Societatii referitoare la gestiunea lichiditatii este sa asigure, pe cat posibil, ca va avea intotdeauna destule lichiditati ca sa isi acopere datoriile atunci

cand acestea devin scadente, atat in conditii normale, cat si in conditii exceptionale, fara sa provoace pierderi grave.

O gestiune prudenta a riscului de lichiditate presupune mentinerea unui volum suficient de lichiditati, capacitatea de finantare printr-o serie adecvata de facilitati de overdraft contractate si abilitatea de a iesi din angajamentele luate. Datorita naturii dinamice a afacerii, conducerea Societatii si-a propus sa mentina flexibilitatea financiara pastrand deschise liniile de credit contractate.

Conducerea Societatii monitorizeaza intr-o maniera continua rezevele de lichiditate pe baza fluxurilor de numerar previzionate.

Expunerea maxima la riscul de lichiditate la datele de raportare financiara a fost:

	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>
Active		
Active monetare in Lei	59.884.741	52.717.931
Active monetare in moneda straina	<u>5.367.115</u>	<u>11.141.722</u>
Total	65.251.856	63.859.654
Datorii		
Datorii monetare in Lei	(1.497.565.781)	(1.271.546.118)
Datorii monetare in moneda straina	<u>(248.625.180)</u>	<u>(264.306.784)</u>
Total	(1.746.190.961)	(1.535.852.902)
Pozitie monetara neta in Lei	(1.437.681.040)	(1.218.828.187)
Pozitie monetara neta in moneda straina	(243.258.065)	(253.165.062)

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

	<u>Valoare</u> <u>contabila</u>	<u>Valoare</u> <u>contractuala</u>	<u>Sub 12 luni</u>	<u>Intre 1 - 5</u> <u>ani</u>	<u>Peste 5</u> <u>ani</u>
31 decembrie 2018					
Datorii financiare					
Imprumuturi	241.353.833	241.353.833	28.723.911	124.359.007	88.270.915
Datorii comerciale	219.926.813	219.926.813	219.926.813	-	-
Alte datorii	<u>1.284.910.315</u>	<u>1.284.910.315</u>	<u>1.284.811.960</u>	<u>98.355</u>	<u>-</u>
Total	1.746.190.961	1.746.190.961	1.533.462.685	124.457.361	88.270.915
	<u>Valoare</u> <u>contabila</u>	<u>Valoare</u> <u>contractuala</u>	<u>Sub 12 luni</u>	<u>Intre 1 - 5</u> <u>ani</u>	<u>Peste 5</u> <u>ani</u>
31 decembrie 2017					
Datorii financiare					
Imprumuturi	265.989.358	265.989.358	28.701.513	124.247.017	113.040.828
Datorii comerciale	180.770.947	180.770.947	180.770.947	-	-
Alte datorii	<u>1.089.092.597</u>	<u>1.089.092.597</u>	<u>1.088.976.492</u>	<u>116.105</u>	<u>-</u>
Total	1.535.852.902	1.535.852.902	1.298.448.953	124.363.122	113.040.828

Riscul de piata

Riscul de piata este acel risc ca variatiile pentru preturile pietei, 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 datoriile 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.

Expunerea Societatii la riscurile aferente cursurilor de schimb la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 se prezinta astfel:

<u>31 decembrie 2018</u>	<u>Lei</u>	<u>EUR, echivalent Lei</u>
Active monetare total		
Creante comerciale	24.664.693	
Numerar si echivalente de numerar	<u>35.220.048</u>	<u>5.367.115</u>
	59.884.741	5.367.115
Datorii monetare total		
Imprumuturi	(3.852.110)	(237.501.723)
Datorii comerciale	(208.803.357)	(11.123.456)
Alte datorii	<u>(1.284.910.315)</u>	<u>-</u>
	(1.497.565.781)	(248.625.180)
Expunere bilantiera	(1.437.681.040)	(243.258.065)
 <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>
	52.717.931	11.141.722
Datorii monetare total		
Imprumuturi	(3.852.110)	(262.137.248)
Datorii comerciale	(178.601.411)	(2.169.536)
Alte datorii	<u>(1.089.092.597)</u>	<u>-</u>
	(1.271.546.118)	(264.306.784)
Expunere bilantiera	(1.218.828.187)	(253.165.062)

Urmatoarele cursuri de schimb semnificative au fost folosite:

	<u>Curs Mediu</u> <u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>Curs data raportare</u> <u>31 decembrie</u> <u>2017</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>
Lei/Euro	4,6535	4,6639	4,6597
Lei/USD	3,9416	4,0736	3,8915

Analiza de senzitivitate

O apreciere de 10% a leului fata de Euro 31 decembrie 2017, respectiv la data de 31 decembrie 2016, ar creste rezultatul inaintea impozitarii cu sumele prezentate mai jos. Aceasta analiza se bazeaza pe premisa ca toate celelalte variabile raman constante.

	<u>Crestere/(scadere) in</u> <u>profit 2018</u>	<u>Crestere/(scadere) in</u> <u>profit 2017</u>
Euro	<u>(24.325.806)</u>	<u>(25.316.506)</u>
Total	(24.325.806)	(25.316.506)

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, in conditiile in care toate celelalte variabile raman constante.

	<u>Crestere/(scadere) in</u> <u>profit 2018</u>	<u>Crestere/(scadere) in</u> <u>profit 2017</u>
Euro	<u>24.325.806</u>	<u>25.316.506</u>
Total	24.325.806	25.316.506

[ii] Riscul ratei dobanzii

Riscuri aferente ratei dobanzii bancare reprezinta riscul ca dobanda la imprumuturi va fluctua de-a lungul timpului. Imprumuturile Societatii au o rata a dobanzii variabila si expun Societatea la un risc de flux de trezorerie. Societatea nu a demarat pana acum niciun aranjament de hedgeing in vederea limitarii expunerii sale la riscul aferent ratei dobanzii.

Analiza de senzitivitate

O crestere/scadere a ratei dobanzii de 1% pentru soldul imprumuturilor cu dobanda variabila, ar fi micorat/crescut rezultatul inaintea impozitarii cu 2.375.017 Lei la data de 31 decembrie 2018 (31 decembrie 2017: 2.621.372 Lei). Aceasta analiza se bazeaza pe premisa ca toate celelalte variabile raman constante.

Mediul Operational

Desi Romania este membru al Uniunii Europene incepand cu 1 Ianuarie 2007, economia din Romania are caracteristicile unei piete emergente, cum ar fi un deficit de cont curent ridicat, o piata financiara relativ nedevelopata, precum si variatii mari ale cursului de schimb.

In prezent, pietele financiare mondiale resimt efectele crizei financiare globale din 2008. Acele efecte au fost resimtite de piata financiara din Romania, sub forma scaderii generalizate a preturilor si a lichiditatii pe pietele de capital, precum si sub forma cresterii ratei dobanzii bancare la creditele pe termen mediu din cauza crizei mondiale de lichiditati. Piata financiara globala a suferit pierderi insemnate in perioada crizei financiare, aceste pierderi ar putea afecta capacitatea Societatii de a contracta imprumuturi noi in conditiile celor contractate inaintea 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 in cazul in care Societatea nu isi poate continua activitatea, deoarece in intocmirea situatiilor financiare s-a folosit principiul continuitatii activitatii.

Managementul Societatii considera ca prezumtia continuitatii activitatii utilizata in intocmirea situatiilor financiare este adecvata, tinand cont de importanta strategica a Societatii in sistemul energetic national.

Pozitia financiara a Societatii depinde de politicile viitoare referitoare la ajustarile tarifelor, si/sau sustinerea continua din partea Guvernului Romaniei.

Avand in vedere ca activitatea si veniturile Societatii sunt partial reglementate de ANRE, cele mai importante riscuri la care Societatea este supusa sunt:

- Cadrul legal reglementat este unul recent si exista posibilitatea unor schimbari, fapt care poate avea un impact asupra performantelor Societatii.
- Deciziile ANRE in privinta schimbarii preturilor reglementate pot afecta operatiunile Societatii (pretul la energie electrica la contracte reglementate nu este stabilit numai de Societate, ci si de ANRE).

[24] Evenimente ulterioare

Certificate de emisii de gaze cu efect de sera

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

In urma intocmirii Rapoartelor de Monitorizare a emisiilor de gaze cu efect de sera pentru anul 2018 si a Rapoartelor de Validare pentru Electrocentrale Deva si Electrocentrale Paroseni, a rezultat ca trebuie predate pentru emisiile inregistrate in anul 2018 un numar de 789.039 certificate de catre Electrocentrale Deva si un numar de 298.473 certificate de catre Electrocentrale Paroseni (total CEH-1.087.512 certificate).

Pentru anul 2018, in conformitate cu art. 10 a din Directiva 2009/29/CE a UE, pentru producerea de energie termica au fost alocate cu titlu gratuit un numar de 30.999 certificate, din care 20.936 certificate pentru Electrocentrale Deva si 10.063 certificate pentru Electrocentrale Paroseni.

La finele lunii aprilie 2019, au fost predate certificatele existente in cont, ramanand un deficit de 1.056.513 certificate pentru anul 2018 (din care 768.103 aferente Electrocentrale Deva si 288.410 aferente Electrocentrale Paroseni), care nu au fost predate pentru conformare.

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

Plati credite investitii

In luna februarie 2019, ca urmare a situatiei dificile a societatii, Ministerul Finantelor Publice a achitat de la fondul de risc, in conformitate cu prevederile din AIS, rata de capital in suma de 577.499,99 euro (echivalentul a 2.749.997,20 lei) si dobanda in suma de 236.594,54 euro (echivalentul a 1.126.639,54 lei) pentru creditul BRD, scadente in data de 26.02.2018;

In luna februarie 2019, societatea trebuia sa achite la fondul de risc prima de risc pentru creditul BRD in suma de 199.763,20 EUR (951.252,38 lei).

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

Investigatie Comisia Europeana

In luna Martie 2017, Comisia Europeana a deschis o investigatie in cazul CEH, referitoare la imprumuturile primite de catre Societate. In acest stadiu, Comisia considera ca imprumutul reprezentand ajutor pentru salvare, inclusiv partea prelungita si nerambursata a acestuia, imprumutul acordat pentru restituirea ajutoarelor incompatibile anterioare, imprumuturile de la BCR si BRD contractate in beneficiul CE Hunedoara si imprumutul de la BIRD acordat CE Hunedoara care a fost garantat de catre statul roman reprezinta ajutoare de stat in sensul articolului 107 alineatul (1) din tratatul privind functionarea Uniunii Europene.

Prin Decizia C(2018) 7308 final din 08.11.2018, Comisia concluzioneaza ca (i) imprumutul acordat de BCR, (ii) imprumutul acordat de BRD, (iii) imprumutul de rambursare a ajutorului incompatibil, si (iv) imprumutul reprezentand ajutor pentru salvare - care a devenit ilegal din momentul in care ajutorul pentru salvare nu a fost rambursat in termen de sase luni de la data acordarii si/sau platii, au fost puse in aplicare cu incalcarea articolului 108 alineatul (3) din TFUE si sunt considerate ajutoare ilegale si incompatibile, acestea trebuind sa fie recuperate pentru a restabili situatia care exista pe piata inainte de acordarea lor. Recuperarea ar trebui sa acopere intervalul de timp de la data la care beneficiarul a obtinut un avantaj, si anume atunci cand ajutorul sub forma de principal al imprumuturilor a fost pus la dispozitia beneficiarului in mod ilegal, pana la recuperarea efectiva, iar sumele care urmeaza a fi recuperate ar trebui sa fie purtatoare de dobanda pana la recuperarea efectiva. Dobanda de recuperare este diferita de dobanda contractuala, dobanda pentru intarzierea platilor sau alte sume aferente imprumuturilor in cauza datorate de CE Hunedoara catre stat. Statul roman urmeaza sa recupereze de la CEH ajutoarele incompatibile mentionate mai sus. Sumele efective care trebuie sa fie recuperate sunt egale cu sumele platite efectiv beneficiarului si nerambursate de acesta din urma catre statul roman; aceste sume sunt, de asemenea, purtatoare de dobanda de la data la care au fost puse la dispozitia beneficiarului pana la data recuperarii efective a acestora. Dobanda se calculeaza ca dobanda compusa, in conformitate cu dispozitiile capitolului V din Regulamentul (CE) nr. 794/2004 al Comisiei⁴³. Romania anuleaza toate platile restante ale ajutoarelor mentionate la articolul 2, incepand de la data adoptarii prezentei decizii.

Asa cum a fost evocat in timpul videoconferintei care a avut loc la 31 iulie 2018, Romania si-a exprimat intentia de a implementa o masura adecvata pentru a demara procesul de transfer al activelor de productie a energiei electrice de la CE Hunedoara catre o Companie Noua (NewCo) ce ar urma sa fie infiintata. Aceasta masura ar urma sa ia forma unei Ordonante de Urgenta a Guvernului prin care s-ar produce un transfer in locul platii ("dare in plata") in trei etape al activelor de productie a energiei electrice, adica fara transferul minelor de carbune. Conform minutelor videoconferintei convenite cu Romania acest proces ar urma sa implice:

- (i) In primul rand, pregatirea unui raport de evaluare obligatoriu pentru determinarea valorii activelor de productie a energiei electrice (in prezent gajate de Ministerul Finantelor) si a datoriei CE Hunedoara;
- (ii) In al doilea rand, aceste active gajate ar urma sa fie transferate catre Ministerul Finantelor si ulterior catre Ministerul Energiei;
- (iii) In al treilea rand, aceste active gajate ar urma sa fie transferate unei noi companii (NewCo), careia i s-ar incredinta ulterior prestarea unui Serviciu de Interes Economic General.

In acest sens, pe site-ul Ministerului Energiei, in data de 28.03.2019 a fost publicat un proiect de act normativ OUG prin care se va reglementa o modalitate speciala de stingere a obligatiilor fiscale ale operatorilor economici care detin capacitati de productie a energiei electrice instalate in Sistemul Electroenergetic National reprezentand active functionale energetice, administrate de Agentia Nationala de Administrare Fiscala.

Samuel Dioane
Director General

Ioana Arvunescu
Director Economic

Florin Visirin
Sef Serv. Contabilitate Patrimoniu

