

Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A.- In Insolventa, in insolvency, en procedure collective
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
(toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)

	Nota	31 decembrie 2019 Lei	31 decembrie 2018 Lei (corectat)	31 decembrie 2017 Lei (corectat)
ACTIVE				
Active imobilizate				
Imobilizari corporale	4	1.576.810.817	1.792.544.487	1.545.233.331
Imobilizari necorporale		14.168	8.517	5.276
Investitii	5	<u>57.500</u>	<u>57.500</u>	<u>57.500</u>
Total active imobilizate		1.576.882.485	1.792.610.504	1.545.296.107
Active circulante				
Stocuri	6	33.759.538	40.446.629	48.689.394
Creante comerciale si similare	7	203.663.732	39.806.424	33.812.334
Numerar si echivalente de numerar	8	<u>16.673.379</u>	<u>40.587.163</u>	<u>40.168.586</u>
Total active circulante		254.096.649	120.840.216	122.670.314
Total active		1.830.979.134	1.913.450.720	1.667.966.421
DATORII				
Datorii curente				
Datorii comerciale si similare	9	269.129.976	219.926.813	180.770.947
Imprumuturi	10	25.487.210	28.723.911	28.701.513
Beneficiile angajatilor	11	17.904.206	26.577.723	10.085.004
Alte datorii	9	1.679.074.605	1.284.713.528	1.088.878.060
Subventii si venituri in avans	12	19.593.766	23.572.680	26.275.783
Provizioane	13	<u>4.101.505.584</u>	<u>3.470.221.910</u>	<u>2.533.418.376</u>
Total datorii curente		6.112.695.347	5.053.736.564	3.868.129.683
Datorii pe termen lung				
Datorii comerciale si similare	9			
Imprumuturi	10	192.403.865	212.629.922	237.287.845
Alte datorii	9	98.355	98.355	116.105
Impozit amanat	14	-	-	-
Subventii si venituri in avans	12	281.582.292	298.500.190	319.132.422
Provizioane	13	<u>143.243.451</u>	<u>142.197.473</u>	<u>138.444.748</u>
Total datorii pe termen lung		617.327.963	653.425.940	694.981.119
Total datorii		6.730.023.310	5.707.162.504	4.563.110.803
Active nete		(4.899.044.176)	(3.793.711.784)	(2.895.144.382)
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		987.257.125	987.291.631	619.823.164
Alte rezerve		35.780.652	35.774.135	35.765.120
Rezultat reportat		(5.538.374.750)	(4.272.203.098)	(3.465.164.524)
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29		(37.061.135)	(37.061.135)	(37.061.135)
Rezultatul exercitiului		(1.105.338.913)	(1.266.206.160)	(807.199.852)
Total capitaluri	15	(4.899.044.178)	(3.793.711.784)	(2.895.144.384)

Situatiile financiare au fost aprobate pentru a fi emise de catre Conducerea Societatii la data de 24 iulie 2020 si semnate in numele acesteia de catre:

Ioan Cristian Rosu Samuel Dioane Carmen Tascau Florin Visirin
Administrator Special Director General Director Economic Sef Serv. Contabilitate Patrimoniu

Notele atasate constituie parte integranta a acestor situatii financiare.

Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A.- In Insolventa, in insolvency, en procedure collective
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
(toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)

	<u>Nota</u>	Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie</u> <u>2019</u> <u>Lei</u>	Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie</u> <u>2018</u> <u>Lei</u> <u>(corectat)</u>
Venituri din vanzari	16	250.120.987	287.837.489
Alte venituri din exploatare	17	72.492.675	109.870.671
Variatia stocurilor		(403.314)	(14.799.801)
Venituri din productia de imobilizari		9.791	519.604
Materii prime si consumabile	18	(174.127.142)	(157.910.100)
Cheltuieli de personal	19	(279.505.923)	(300.356.299)
Amortizare		(204.263.018)	(61.195.142)
Alte cheltuieli din exploatare	20	<u>(748.664.169)</u>	<u>(1.113.061.346)</u>
Profit / (pierdere) operational(a)		(1.084.340.112)	(1.249.094.925)
Costuri financiare	21	(21.035.549)	(17.153.634)
Venituri financiare	21	<u>57.182</u>	<u>62.832</u>
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare		(1.105.318.480)	(1.266.185.728)
Cheltuieli cu impozite	14	<u>(20.432)</u>	<u>(20.432)</u>
Profit / (Pierdere) din activitati continue		(1.105.338.912)	(1.266.206.160)
Rezultatul din activitati intrerupte, nete de impozit			
Profit / (Pierdere)		(1.105.338.912)	(1.266.206.160)
Alte elemente ale rezultatului global			
Elemente care nu vor fi reclasificate:			
Reevaluarea imobilizarilor corporale		=	<u>367.629.744</u>
Total alte elemente ale rezultatului global			-
Total rezultat global		(1.105.338.912)	(898.576.415)

Situatiile financiare au fost aprobate pentru a fi emise de catre Conducerea Societatii la data de 24 iulie 2020 si semnate in numele acesteia de catre:

Ioan Cristian Rosu
Administrator Special

Samuel Dioane
Director General

Carmen Tascau
Director Economic

Florin Visirin
Sef Serv. Contabilitate Patrimoniu



Notele atasate constituie parte integranta a acestor situatii financiare.

Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A. - In Insolventa, in insolvency, en procedure collective
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 2018 (raportat)	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)
Corectii erori						(61.936.278)		(61.936.278)
Sold la 31 dec 2018 (corectat)	391.596.465	367.096.378	987.291.631	27.513.232	8.260.902	(5.538.409.259)	(37.061.135)	(3.793.711.786)
Elemente ale rezultatului global in perioada								
Pierdere exercitiului financiar						(1.105.338.912)		(1.105.338.912)
Contributia la fondul special pentru cercetare-dezvoltare					6.518			6.518
Alte elemente ale rezultatului global			(34.506)			34.506		0
Total rezultat global	0	0	(34.506)	0	6.518	(1.105.304.406)	0	(1.105.332.394)
Sold la 31 dec 2019	391.596.465	367.096.378	987.257.125	27.513.232	8.267.420	(6.643.713.665)	(37.061.135)	(4.899.044.180)

Notele atasate constituie parte integranta a acestor situatii financiare.

Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A. -In Insolventa, in insolvency, en procedure collective
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 2017 (raportat)	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)
Corectii erori						(41.221.123)		(41.221.123)
Sold la 31 dec 2017 (corectat)	391.596.465	367.096.378	619.823.163	27.513.232	8.251.887	(4.272.364.376)	(37.061.135)	(2.895.144.386)
Elemente ale rezultatului global in perioada								
Pierdere exercitiului financiar						(1.266.206.160)		(1.266.206.160)
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		0
Total rezultat global	0	0	367.468.468	0	9.015	(1.266.044.883)	0	(898.567.400)
Sold la 31 dec 2018	391.596.465	367.096.378	987.291.631	27.513.232	8.260.902	(5.538.409.259)	(37.061.135)	(3.793.711.786)

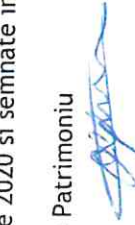
Situatiile financiare au fost aprobate pentru a fi emise de catre Conducerea Societatii la data de 24 iulie 2020 si semnate in numele acesteia de catre:

Ioan Cristian Rosu
Administrator Special

Samuel Dioane
Director General

Carmen Tascau
Director Economic

Florin Visirin
Sef Serv. Contabilitate Patrimoniu





Notele atasate constituie parte integranta a acestor situatii financiare.

Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A.- In Insolventa, in insolvency, en procedure collective
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
(toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019 Lei	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018 Lei
Fluxuri de numerar din activitati operationale		
Profit /(pierdere) brut(a)	(1.105.338.912)	(1.266.206.160)
Ajustari pentru elemente nemonetare		
Cheltuieli privind amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	224.610.346	84.342.706
Pierdere / (profit) aferent/a vanzarii imobilizarilor necorporale	0	62.173
Pierdere / (profit) din reevaluarea imobilizarilor corporale	0	54.931.749
Variatia provizioanelor (nota 14)	632.312.508	940.373.019
Venituri din subventii pentru investitii (nota 13)	(20.347.328)	(23.147.563)
Venituri din dobanzi (nota 22)	(55.591)	(59.658)
Cheltuieli cu dobanzile (nota 22)	14.910.475	16.589.873
Flux de trezorerie generat din activitatea operationala inainte de modificarile capitalului circulant	(253.908.502)	(193.113.861)
Variatia stocurilor	6.687.091	8.242.766
Variatia creantelor comerciale	(163.857.308)	(5.994.090)
Variatia datoriilor comerciale si altor datorii	419.980.249	234.876.430
Numerar generat din exploatare	8.901.529	44.011.245
Plati de dobanzi	-	-
Plati impozit pe profit	-	-
Numerar net din activitati operationale	8.901.530	44.011.245
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii		
Vanzarea actiunilor detinute in subsidiare	-	-
Achizitii de mijloace fixe	(8.858.666)	(18.829.029)
Incasari din vanzarea de mijloace fixe	0	0
Dobanzi incasate	55.591	59.658
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii	(8.803.075)	(18.769.371)
Fluxuri de numerar din activitatea de finantare		
Variatia imprumuturilor	(23.462.758)	(24.635.525)
Subventii primite	(549.484)	(187.772)
Numerar net din activitatii de finantare	(24.012.242)	(24.823.297)
(Diminuarea) / cresterea neta a disponibilitatilor si elementelor asimilate	(23.913.788)	418.577
Disponibilitati si elemente asimilate la inceputul exercitiului	40.587.163	40.168.586
Disponibilitati si elemente asimilate la sfarsitul exercitiului	16.673.376	40.587.163

Situatiile financiare au fost aprobate pentru a fi emise de catre Conducerea Societatii la data de 24 iulie 2020 si semnate in numele acesteia de catre:

Ioan Cristian Rosu
Administrator Special

Samuel Dioane
Director General

Carmen Tascu
Director Economic

Florin Visirin
Sef Serv. Contabilitate Patrimoniu



[Signature]

[Signature]

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 acesteia a fostreorganizata 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 carburilor 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*210 MW+1*235 MW).

Din anul 1984 grupurile energetice de la centrala termoelectrica Mintia au produs si livrat si energia termica necesara municipiului Deva prin prelevarea unei cantitati de caldura de 50 Gcal/h de la fiecare turbina cu abur. Ca urmare a re tehnologizarii grupului energetic 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 diverse 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 3x50 MW din turbine de condensati in turbine de termoficare, respectiv se face trecerea de la sistemul de incalzire urbana, cu centrale de cartier, la incalzire centralizata in localitatile din Valea Jiului, avand ca sursa unica CET Paroseni;

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

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

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

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

Fuziunea cu Societatea Nationala a Huilei SA Petrosani

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

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

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

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

[2] 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 statutara 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.

Incepand 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

finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, Societatea a întocmit o situație care cuprinde diferențele dintre valorile înscrise în bilanțul de verificare întocmită pentru 31 decembrie 2017 și cele înregistrate în conturile de deschidere ale exercitiului financiar al anului 2018, însoțite de explicații detaliate privind natura acestora, precum și modul de transpunere a soldurilor conturilor.

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

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

[b] Bazele prezentării

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

- Activele imobilizate, cu excepția lucrărilor în curs de execuție, sunt prezentate la valoarea reevaluată, determinate de evaluatorul independent JPA AUDIT & CONSULTANTA SRL la 31 decembrie 2018;

[c] Moneda funcțională și de prezentare

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

[d] Utilizarea estimărilor și raționamentelor profesionale

Estimările și raționamentele sunt evaluate continuu și au la baza experiența istorică și alți factori, inclusiv anticipările privind evenimente viitoare care sunt considerate rezonabile în condițiile date.

Estimări și ipoteze contabile critice

Societatea elaborează estimări și ipoteze referitoare la viitor. Estimările contabile rezultate vor fi, prin definiție, rareori egale cu rezultatele reale corespunzătoare. Estimările și ipotezele pentru care există un risc considerabil de a determina ajustări semnificative ale valorii contabile a activelor și pasivelor în anul financiar următor sunt abordate în următoarele note:

- **Estimări cu privire la creanțe/ datorii privind impozitul amânat**

Societatea calculează creanțe și datorii din impozitul amânat pentru toate diferențele temporare deductibile și impozabile identificate în concordanță cu politica contabilă. Există numeroase tranzacții și calcule pentru care determinarea impozitului final este incert. Societatea recunoaște datoriile pe baza estimărilor dacă se vor datora impozite suplimentare. Acolo unde rezultatul fiscal final al acestor chestiuni este diferit de sumele inițial înregistrate, aceste diferențe vor avea impact asupra activelor și pasivelor de impozit pe profit curente și amânate în perioada în care se realizează această determinare.

- **Estimări cu privire la duratele de viață utilă ale imobilizărilor corporale și necorporale, precum și a investițiilor imobiliare prezentate la cost**

Pentru revizuirea periodică a duratelor de viață utilă a imobilizărilor corporale, conducerea Societății ia în considerare:

- uzura tehnică a echipamentului existent;
- programul de investiții semnificative reflectat în bugetele viitoare, aprobate de Consiliul de Administrație

Conducerea Societății estimează că duratele de viață utilă și metoda amortizării utilizată reflectă în mod corect modelul în baza căruia se estimează beneficiile economice viitoare ce urmează a fi consumate de către Societate.

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

Incepand 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 procentele 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 vanzarii. Cu exceptia activelor a caror valoare va fi recuperata printr-o tranzactie de vanzare mai degraba decat prin utilizare, pentru toate testele de depreciere efectuate, valoarea recuperabila s-a bazat pe valoarea de utilizare.

▪ **Ipoteze 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 atribuit 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 2019, situatiile financiare prezinta o pierdere curenta in suma de 1.105.338.913 Lei (31 decembrie 2018: 1.266.206.160 Lei, pierdere curenta), pierdere reportata in suma de 5.575.435.885 Lei (31 decembrie 2018: 4.309.264.233, pierdere reportata), obligatii curente ce depasesc activele curente cu suma de 5.858.598.698 Lei (31 decembrie 2018: 4.932.896.348 Lei), iar rata lichiditatii curente de 0,13 (31 decembrie 2018: 0,07). Previziunile referitoare la exercitiul 2020 prezinta de asemenea un rezultat anual negativ.

Cu toate acestea, conducerea considera ca Societatea va putea sa isi continue activitatea, daca ne raportam la pozitia pe piata si la natura activitatii. Vanzarea de energie electrica pe pietele reglementate se face la tariful stabilit de ANRE, fata de tarifele din pietele nereglementate, care sunt stabilite in functie de cerere si oferta. Incasarile viitoare vor depinde intr-un procent semnificativ de fluctuatia tarifului la energia electrica si de acordarea serviciilor tehnologice de sistem si dupa 1 iulie

2020. Tarifele pentru energia termica sunt de asemenea reglementate de ANRE.
 Totodata, Societatea intentioneaza sa dea in plata activele viabile necesare continuarii activitatii miniere si activitatii energetice in conditiile Ordonantei 60/2019.

[f] Corectarea unor erori fundamentale

La 31 decembrie 2019 Societatea a corectat situatiile financiare IFRS intocmite pentru exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2018, si respectiv 31 decembrie 2017 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>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>
<u>Capitaluri proprii (raportat)</u>	(3.731.775.508)	(2.853.923.263)
Corectii erori:		
Ajustare provizion riscuri	(62.034.711)	(41.319.555)
Ajustare impozite locale	<u>98.433</u>	<u>98.433</u>
<u>Capitaluri proprii raportate (corectat)</u>	(3.793.711.786)	(2.895.144.386)
	Exercitiul	Exercitiul
	financiar incheiat	financiar
	la	incheiat la
	<u>31 decembrie</u>	<u>31 decembrie</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Rezultatul exercitiului (raportat)</u>	(1.245.491.004)	(771.525.884)
Corectii erori:		
Ajustare provizion riscuri	(20.715.155)	(35.772.401)
Ajustare impozite locale	-	<u>98.433</u>
<u>Rezultatul exercitiului (corectat)</u>	(1.266.206.159)	(807.199.852)

[3] Politici contabile semnificative

Politicile 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, recunoscandu-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 cand 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 incepand cu 1 ianuarie 2018 utilizand 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 luand in considerare daca Societatea controleaza bunurile sau serviciile respective inainte de transferul catre client, mai degraba decat daca acesta este expus riscurilor si beneficiilor semnificative aferente vanzarii 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 cand 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, aplicabile pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019:

Societatea nu a adoptat anticipat aceste standarde.

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 are 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 sunt inlocuite cu cheltuielile cu dobanda si deprecierea, prin urmare anumiți indicatori financiari sufera modificari. De asemenea, exista modificari si la nivelul situatiei fluxurilor de trezorerie intrucat fluxurile de trezorerie din activitatile de exploatare vor sunt 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 rand contabilizarea contractelor de leasing operationale. In aceasta faza, Societatea nu a adoptat standardul inainte de data de 1 ianuarie 2019, iar la momentul tranzitiei Societatea a sa aplicat 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 dobanda 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 incepand 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, atata timp cat 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 pana la momentul cand 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.

[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 2019 sunt:

Moneda straina	31 decembrie	31 decembrie
	2019	2018
1 Euro	4,7793	4,6639
1 USD	4,2608	4,0736

[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 și din valoarea altor costuri direct atribuibile care au fost generate de transportul activelor la locatia actuala, precum și de costul de amenajare a amplasamentului. Costul activelor din productie proprie include costurile salariale, materiale și alte costuri indirecte de productie, costuri generate de transportul și 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 după 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 și pierderile in urma cedarii imobilizarilor corporale sunt determinate comparand sumele incasate cu valoarea contabila și sunt incluse in profitul sau pierderea obtinuta in urma tranzactiilor. Cand imobilizarile corporale reevaluate sunt vandute, valorile incluse in rezervele din reevaluare sunt transferate la rezultatul reportat.

[ii] Cheltuieli de intretinere ulterioare

Intretinerea și reparatiile imobilizarilor corporale se trec pe cheltuieli atunci cand apar, iar imbunatatirile semnificative aduse imobilizarilor corporale, care maresc semnificativ performantele tehnice sunt capitalizate și 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 și 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 după 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

Imobiliarile 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.

Imobiliarile 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 iesit (FIFO), cu exceptia cheltuielilor cu combustibilul tehnologic carbune, unde este determinat pe baza metodei costul 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 inechite 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 evidentiate 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 terta 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 2019 si 2018 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 angajatilor

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 conform contractului colectiv de munca.

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.

Valabilitatea Contractului Colectiv de Munca inregistrat la ITM Hunedoara sub nr.16056/131/28.08.2017 a fost prelungit pina in luna septembrie 2019.

Dupa renegocierea cu sindicatul reprezentativ s-a inregistrat un nou Contract Colectiv de Munca inregistrat la ITM Hunedoara sub nr.16625/96/03.09.2019. Incepand cu luna octombrie 2019, prin Hotararea nr.3 /02.10.2019 a comisiei paritare administratie-sindicat s-a stabilit ca pe tot cuprinsul Contractului Colectiv de Munca sintagma "salariu mediu brut pe unitate realizat la nivelul

precedent”/”salarii medii brute pe unitate realizate la nivelul anului precedent” va fi inlocuita cu “x 3.800 lei”.

Avand in vedere faptul ca prin Decizia C(2016) 7719 final din 24.11.2016 si ulterior prin Decizia C(2018) 1001 final din 16.02.2018 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 reconversie ca urmare a inchiderii minelor, pentru personalul aferent acestor doua sucursale societatea nu are inregistrat niciun provizion pentru primele de pensionare .

Beneficii constand in ajutor in caz de deces

Prin Actul Adicional nr.1 la 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.

Valabilitatea Contractului Colectiv de Munca inregistrat la ITM Hunedoara sub nr.16056/131/28.08.2017 a fost prelungit pina in luna septembrie 2019.

Dupa renegociere cu sindicatul reprezentativ s-a inregistrat un nou Contract Colectiv de Munca inregistrat la ITM Hunedoara sub nr.16625/96/03.09.2019. Actul Adicional nr.1 la acesta vine cu modificari si completari , astfel:

- ajutor in cazul decesului salariatului din accident de munca sau in urma contactarii unei boli profesionale care a dus la deces, cu o valoare constand in 24 salarii medii brute pe unitate realizate la nivelul anului precedent;
- ajutor financiar oferit familiei unui angajat, acordat in cazul decesului unui salariat, cu o valoare constand in 4 salarii medii brute pe unitate realizate la nivelul anului precedent;
- ajutor in cazul decesului sotului, sotie, copil cu o valoare constand in 2 salarii medii brute pe unitate realizate la nivelul anului precedent;
- ajutor in cazul decesului parintelui cu o valoare constand in un salariu mediu brut pe unitate realizate la nivelul anului precedent care se va acorda doar unuia dintre frati in cazul in care in unitate lucreaza mai multi frati.

Incepand cu luna octombrie 2019, prin Hotararea nr.3 /02.10.2019 a comisiei paritare administratie-sindicat s-a stabilit ca pe tot cuprinsul Contractului Colectiv de Munca sintagma “salariu mediu brut pe unitate realizat la nivelul precedent”/”salarii medii brute pe unitate realizate la nivelul anului precedent” va fi inlocuita cu “x 3.800 lei”.

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 2019 si cat in anul 2018 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 2019, Societatea inregistreaza un deficit de 5.883.061 certificate de emisii de gaze cu efect de sera (5.019.924 certificate la 31 decembrie 2018), din care Electrocentrale Deva are un deficit de 4.051.065 certificate (3.334.342 certificate la 31 decembrie 2018), iar Electrocentrale Paroseni are un deficit de 1.831.996 certificate (1.685.582 certificate la 31 decembrie 2018).

[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.

[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 2018	59.905.007	750.200.327	824.956.233	260.449	259.884.143	288.126	1.895.494.285
Intrari	0	16.656.740	81.448.204	0	8.768.322	(150.387)	106.722.879
Cesuni / Transferuri	0	0	<u>(44.832)</u>	0	<u>(97.819.381)</u>	0	<u>(97.864.213)</u>
Sold la 31 decembrie 2019	59.905.007	766.857.067	906.359.605	260.449	170.833.084	137.739	1.904.352.951
Amortizare							
Sold la 31 decembrie 2018	-	399.563	40.597.862	-	-	-	40.997.425
Amortizarea perioadei	0	43.143.245	150.735.649	145.454	0	0	194.024.348
Cesuni	0	0	<u>(13.262)</u>	0	0	0	<u>(13.262)</u>
Sold la 31 decembrie 2019	0	43.542.808	191.320.249	145.454	0	0	235.008.511
Depreciere							
Sold la 31 decembrie 2018		119.951	0	0	61.832.420	0	61.952.371
Intrari in cursul anului	0	0	0	0	30.581.348	0	30.581.348
Iesiri in cursul anului	0	<u>(98)</u>	0	0	0	0	<u>(98)</u>
Sold la 31 decembrie 2019	0	119.853	0	0	92.413.768	0	92.533.621
Valoare contabila							
La 31 decembrie 2018	59.905.007	749.680.813	784.358.371	260.449	198.051.723	288.126	1.792.544.487
La 31 decembrie 2019	59.905.007	723.194.406	715.039.356	114.995	78.419.316	137.739	1.576.810.817

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 reevaluată. 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 reconstrui — 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 2019, valoarea neta a terenurilor este 59.905.007 lei.

Cladiri si constructii speciale

La 31 decembrie 2019, valoarea neta a cladirilor si constructiilor speciale este 723.194.406 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 2019, valoarea neta a instalatiilor tehnice si masinilor este de 715.039.356 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, explozimetre, instalatii de extractie, instalatii de innamolire.

Imobilizari corporale in curs

La 31 decembrie 2019, 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 31.12.2019 este de 207.516.573 lei, iar restul de executat la 31.12.2019 fata de valoarea devizului general este de 150.781.941 lei. Valoarea realizarilor in perioada 01.01.2019-31.12.2019 pentru aceasta investitie este de 423.441 lei. In perioada 01.01.2019-31.12.2019 nu s-au pus in functiune mijloace fixe. Soldul la 31.12.2019 a imobilizarilor corporale pentru aceasta investitie este de 62.441.963,79 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 245.948.110 lei fara TVA conform deviz general actualizat in preturi valabile la 01.08.2018 aprobat prin Hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor Societatii Complexul Energetic Hunedoara SA nr. 1/22.01.2019. Valoarea cumulata a realizarilor la data de 31.12.2019 este 245.068.582 lei, iar restul de executat la 31.12.2019 fata de valoarea devizului general actualizat al investitiei este de 879.528 lei. Valoarea realizarilor in perioada 01.01.2019-31.12.2019 este de 2.450.958 lei. In cursul anului 2019 a fost adaugata valoare la mijloacele fixe existente in suma de 418.964,11 lei. Soldul la 31.12.2019 pentru aceasta investitie este de 2.031.993,89 lei.

- “Schimbarea tehnologiei actuale de colectare, transport si depozitare a zgurii si cenusii”. Valoarea totala a investitiei este de 129.108.480 lei fara TVA conform deviz general actualizat in preturi valabile la 01.08.2018 aprobat prin Hotararea Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor Societatii Complexul Energetic Hunedoara SA nr. 1/22.01.2019. Valoarea cumulata a realizarilor la data de 31.12.2019 este 113.483.293,24 lei, iar restul de executat la 31.12.2019 fata de valoarea devizului general actualizat al investitiei este de 15.625.186,76 lei. Valoarea realizarilor in perioada 01.01.2019-31.12.2019 este de 5.727.996 lei. In perioada 01.01.2019-31.12.2019 s-au pus in functiune mijloace fixe in valoare de 108.901.495,27 lei. Soldul la 31.12.2019 pentru aceasta investitie este de 4.581.797,97 lei.

- „Marirea si asigurarea capacitati de depozitare sub forma de slam dens si dupa anul 2017, a zgurii, cenusii si a slamului de ghips, rezultate din functionarea Electrocentrale Paroseni”

Indicatorii tehnico-economici ai investitiei au fost aprobati prin Ordin nr. 401/16.04.2018 emis de Ministrul Energiei. Valoarea totala a investitiei este de 105.917.360 lei fara TVA. Valoarea cumulata a realizarilor la data de 31.12.2019 este de 447.579,61 lei, iar restul de executat la 31.12.2019 fata de valoarea devizului general este de 105.469.780,39 lei. Valoarea realizarilor in perioada 01.01.2019-31.12.2019 pentru aceasta investitie este de 41.680 lei. In perioada 01.01.2019-31.12.2019 nu s-au pus

in functiune mijloace fixe. Soldul la 31.12.2019 a imobilizarilor corporale pentru aceasta investitie este de 447.579,61 lei.

In ceea ce priveste Electrocentrale Deva, imobilizarile corporale in curs la 31 decembrie 2019 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 - 31.12.2019 este de 13.118.301,65 lei, cu un rest de realizat de 56.381.698 lei. In perioada 01.01.2017 - 31.12.2019 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 31.12.2019 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). Soldul la 31.12.2019 pentru aceasta investitie este de 71.424.237,90 lei.

In ceea ce priveste sucursalele miniere, 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 in 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.
- Galeria transversala nr.1 , bl VIII E, cota 253,5 la EM Vulcan in valoarea de 17.980,00 lei.

Investitiile de mai sus sunt realizate in procent de peste 75% si finalizarea acestora se preconizeaza a se realiza pana in anul 2021, 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 este sigur ca pot fi finalizate datorita lipsei de lichiditati.

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 8.556.846 lei 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 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 2019, 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 2018, 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 2019 CEH nu a avut tranzactii cu Hidro Tarnita. (Nici in cursul anului 2018 Societatea nu a avut tranzactii economice cu SC Hidro Tarnita SA.).

[6] Stocuri

	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>
Combustibil	6.926.785	7.876.940	29.352.689
Materiale si consumabile	16.634.080	17.703.760	17.512.298
Piese de schimb	43.400.266	41.426.995	40.175.929
Stocuri la terti	2.294.048	2.525.229	1.110.017
Productie si servicii in curs de executie	123.139	181.098	194.593
Semifabricate si Produse finite	169.569	459.087	131.008
Marfuri	9.992	18.491	14.846
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	(36.493.878)	(33.279.971)	(39.908.524)
Furnizori-debitori pentru cumparari de bunuri de natura stocurilor	695.535	<u>3.534.998</u>	<u>106.538</u>
Total	33.759.536	40.446.628	48.689.394

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 2019.

La data de 31 decembrie 2019 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 2019, Societatea are constituit un provizion in suma de 5.083.264 lei, pentru diferenta între pretul carbului obtinut din productie proprie si cota medie pentru luna decembrie 2019 pe principalele piete de carbune (4.164.170 lei la 31 decembrie 2018).

[7] Creante

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

	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>
Creante comerciale	130.886.503	141.975.028	152.627.168
Mai putin: Ajustari de depreciere pentru creante incerte	<u>(117.650.039)</u>	<u>(117.310.335)</u>	<u>(128.936.101)</u>
Total	13.236.464	24.664.693	23.691.067

La 31 decembrie 2019, conducerea Societatii a analizat recuperabilitatea creantelor sale, in baza careia Societatea are inregistrate ajustari de depreciere in valoare de 117.650.039 Lei (117.310.335 lei la 31.12.2018). Din acestea, suma de 661.146 lei o reprezinta ajustarile de depreciere constituite in conformitate cu IFRS 9, pentru creantele din energie termica distribuita (605.147 lei la 31.12.2018).

Clientii incerti includ, in principal SC Termoficare SA Petrosani (62.730.156 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 2019. In urma estimarilor facute de conducere, la 31 decembrie 2019, Societatea are constituite ajustari pentru deprecierea clientilor si debitorilor diversi in suma de 120.475.608 lei (145.131.247 lei la 31.12.2018). Principalii clienti si debitori pentru care sunt constituite ajustari pentru depreciere sunt SC Termoficare SA Petrosani (62.730.156 lei), SC Universal Edil SA Lupeni (30.216.575 lei), SC Calor SA Deva (11.900.393 lei), si LCC Compania Carbului (1.815.483 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>2019</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>
Creante comerciale din care:			
Cienti electricitate	10.935.130	22.136.536	20.765.744
Cienti energie termica	2.014.544	2.579.954	103.854.267
Alte activitati	1.106.800	537.340	575.496
Cienti in litigiu	116.830.029	116.721.198	27.431.661
Mai putin: Ajustari de depreciere pentru creante incerte	<u>(117.650.039)</u>	<u>(117.310.335)</u>	<u>(128.936.101)</u>
Total	13.236.464	24.664.693	23.691.067

Variatia Ajustari de depreciere pentru creante incerte este urmatoarea:

	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>
Sold initial	117.310.335	128.936.101	171.077.771
Cresteri	4.041.071	4.676.318	6.307.360
Descrasteri	<u>(3.701.367)</u>	<u>(16.302.084)</u>	<u>(48.449.030)</u>
Sold final	117.650.039	117.310.335	128.936.101

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 2019</u>	<u>31</u> <u>decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31</u> <u>decembrie</u> <u>2017</u>
Salariati	15.346	23.548	10.777
Subventii	455.377	219.776	381.914
Avansuri	4.835.430	4.444.435	4.752.081
Debitori diversi	180.531.563	32.035.875	31.530.769
Mai putin: Ajustari de depreciere pentru debitori diversi	<u>(2.825.569)</u>	<u>(27.820.912)</u>	<u>(27.503.992)</u>
Alte creante fata de bugetul de stat	<u>7.415.121</u>	<u>6.239.009</u>	<u>949.721</u>
Total	190.427.267	15.141.730	10.121.269

La 31 decembrie 2019, suma de 179.780.148 lei reprezentand debitori diversi include si suma de 171.506.979 lei inregistrata in cont 473 (din care 80.174.195 lei ajutor se stat ilegal BCR si 17.627.197 lei dobanda compusa aferenta ajutor de stat ilegal BCR si 62.042.192 lei ajutor se stat ilegal BRD si 11.663.395 lei dobanda compusa aferenta ajutor de stat ilegal BRD) aferente ajutoarelor de stat ilegale BCR si BRD. Intrucat pana la data intocmirii prezentelor situatii financiare anuale Ministerul Finantelor Publice nu a anulat inscrisurile aferente creditelor BCR si BRD, in conformitate cu Decizia Comisiei Europene C(2018) 7308 final din 08.11.2018 si cu prevederile OUG 60/2019, sumele aferente celor doua credite se gasesc inregistrate la datorii de doua ori: i) o data ca si ajutoare de stat ilegale; ii) o data ca si datorii aferente creditelor si datorii catre MFP din sume neachitate la scadenta.

[8] Numerar si echivalente de numerar

Situatia numerarului si echivalentelor de numerar este urmatoarea:

	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>
Conturi la banci	16.563.553	40.495.330	40.002.004
Numerar in casa	98.193	91.833	166.582
Alte echivalente de numerar	<u>11.632</u>	-	-
Total numerar si echivalente de numerar	16.673.378	40.587.163	40.168.586

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

Situatia fluxurilor de trezorerie se reconciliaza astfel:

	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>
Conturi la banci in lei	11.483.344	32.460.468	28.491.784
Acreditive in lei	0	1.199.001	-
Alte valori	10.826	12.595	7.541
Numerar in casa	87.367	79.238	159.041
Conturi la banci in valuta	4.450.659	5.364.447	11.139.174
Acreditive in valuta	0	67.393	-
Avansuri trezorerie	11.632	-	-
Sume in curs de decontare	<u>629.550</u>	<u>1.404.021</u>	<u>371.046</u>
Total	16.673.378	40.587.163	40.168.586

[9] Datorii comerciale si similare

Situatia datoriilor pe termen scurt catre furnizori este urmatoarea:

Datorii comerciale si similare	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31</u> <u>decembrie</u> <u>2017</u>
Datorii comerciale	260.789.638	207.241.326	176.303.503
Furnizori de imobilizari	8.337.830	12.684.216	4.466.308
Avansuri	<u>2.509</u>	<u>1.271</u>	<u>1.137</u>
Total	269.129.976	219.926.813	180.770.947

La 31 decembrie 2019, datoriile comerciale pe termen scurt sunt in valoare de 269.129.976 lei (219.926.813 lei la 31.12.2018) si reprezinta, in principal datorii catre:

- furnizori de materii prime- SN Inchideri Mine Valea Jiului (50.531.300 lei), Romgaz SA Medias (3.516.208 lei), Vitol SA Geneva (2.050.905 lei), Redolaj SRL (2.191.029 lei), Balkan Coal Energy SRL (925.792 lei);

- furnizori de servicii transport energie electrica - CN Transelectrica (7.873.960 lei);

- furnizori de certificate verzi- SC Hidroelectrica SA (3.549.905 lei);

- furnizori de energie electrica- E-Distributie Banat SA (34.540.685 lei), Enel Energie SA (19.960.776 lei);

- furnizori de servicii - SNTFM CFR Marfa Sucursala Banat Oltenia (40.938.479 lei), Transgaz SA Medias (8.439.429 lei), Administratia Nationala Apele Romane (21.806.068 lei), Sodexo Pass Romania

(1.159.966 lei), SC Compact Security SRL (878.478 lei), SC Armor Security (3.210.000 lei), Deloitte Consultanta SRL (864.232 lei), Apaprod SA Deva (1.723.448 lei), Administratia Fondului pentru Mediu (14.130.424 lei), Fortex Food SRL Petrosani (1.347.577 lei), Spartan Paza si Protectie SRL (3.467.735 lei), International Centurion (930.862 lei), ANRE (1.555.009 lei), Portal Protection Grup SRL (1.397.696 lei), Control Point SRL (744.357 lei);

- furnizori de imobilizari- Constructions Industrielles de la Mediterranee Bucuresti (13.705.239 lei), SC Hidroconstructia SA Bucuresti (1.527.943 lei);

- furnizori de materiale si piese schimb- Gerom International SA (2.155.168 lei), SC Maxam Romania (1.331.551 lei), Uzinsider General Contractor SA Bucuresti (2.942.347 lei), SC Artego SA Tg.Jiu (580.000 lei), Diatours SRL - Bistrita (445.742 lei), Agroaliment SRL - Vulcan (421.903 lei), SC Deratoinvest Tg.Jiu (2.319.408 lei); SSE Explo Romania (677.414 lei).

La 31 decembrie 2018, principalele datorii comerciale erau 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).

Situatia altor datorii pe termen scurt este urmatoarea:

Alte datorii	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u> <u>corectat</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u> <u>corectat</u>
Impozite si contributii sociale	545.485.337	434.751.222	360.977.730
Credit MFP-rambursare ajutor stat incompatibil	-	34.785.015	34.785.015
Credit MFP-ajutor stat salvare	-	93.450.841	93.450.841
Ajutor stat ilegal-BCR	80.174.195	-	-
Ajutor stat ilegal-BCR dobanzi aferente	17.627.197	-	-
Ajutor stat ilegal-BRD	62.042.192	-	-
Ajutor stat ilegal-BRD dobanzi aferente	11.663.395	-	-
Ajutor stat ilegal-Imprumut incompatibil OUG11	34.785.015	-	-
Ajutor stat ilegal-Imprumut incompatibil OUG11- dobanzi	4.513.156	-	-
Ajutor stat ilegal-Imprumut salvare OUG22	96.757.695	-	-
Ajutor stat ilegal-Imprumut salvare OUG22- dobanzi	11.650.524	-	-
Alte datorii fiscale	641.251.203	585.016.829	495.774.294
Alte datorii	<u>173.124.696</u>	<u>136.709.620</u>	<u>103.890.179</u>
Total	1.679.074.605	1.284.713.527	1.088.878.060

Suma de 545.485.337 lei reprezentand impozite si contributii sociale (434.751.222 lei la 31.12.2018) se defalca astfel:

Impozite si contributii sociale	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>
Impozitul pe salarii	34.475.215	20.891.410	12.511.967
Contributii la asigurari sociale	495.660.149	403.828.195	342.325.602
Contributia asiguratorie pentru munca	9.390.661	4.072.057	-
Fond de somaj	<u>5.959.312</u>	<u>5.959.560</u>	<u>6.140.161</u>
Total	545.485.337	434.751.222	360.977.730

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 imprumul reprezentand ajutor pentru salvare, inclusiv partea prelungita si nerambursata a acestuia, imprumul acordat pentru restituirea ajutoarelor incompatibile anterioare, imprumuturile de la BCR si BRD contractate in beneficiul CE Hunedoara si imprumul 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) imprumul acordat de BCR, (ii) imprumul acordat de BRD, (iii) imprumul de rambursare a ajutorului incompatibil, si (iv) imprumul 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.

La data de 14.11.2019 Ministerul Finantelor Publice prin Directia Generala Ajutor de Stat a comunicat valoarea totala a ajutorului de stat de recuperat de la CEH SA este de 319.213.369,15 lei.

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.

In luna septembrie 2019, Ministerul Finantelor Publice prin Directia Generala de Trezorerie si Datorie Publica a comunicat societatii ca din perspectiva punerii in aplicare a Deciziei Comisiei Europene

C(2018) 7308 final din 08.11.2018 si in baza OUG 60/2019, a anulat toate inscrisurile referitoare la Imprumutul MFP pentru rambursare ajutor de stat incompatibil.

Soldul imprumutului la data de 31 decembrie 2019 este 0 lei (34.785.015 lei la 31 decembrie 2018).

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.

In luna septembrie 2019, Ministerul Finantelor Publice prin Directia Generala de Trezorerie si Datorie Publica a comunicat societatii ca din perspectiva punerii in aplicare a Deciziei Comisiei Europene C(2018) 7308 final din 08.11.2018 si in baza OUG 60/2019, a anulat toate inscrisurile referitoare la Imprumutul MFP ajutor de stat de salvare.

Soldul imprumutului la data de 31 decembrie 2019 este de 0 lei (93.450.841 lei la 31 decembrie 2018).

Ajutor stat ilegal-BCR

La data de 14.11.2019 Ministerul Finantelor Publice prin Directia Generala Ajutor de Stat a comunicat valoarea totala a ajutorului de stat **ilegal-BCR** de recuperat de la CEH SA, in suma 97.801.392 lei, din care 80.174.195 lei ajutorul de stat ilegal si 17.627.197 lei dobanda compusa, calculata in conformitate cu dispozitiile capitolului V din Regulamentul (CE) nr. 794/2004 al Comisiei.

Ajutor stat ilegal-BRD

La data de 14.11.2019 Ministerul Finantelor Publice prin Directia Generala Ajutor de Stat a comunicat valoarea totala a ajutorului de stat **ilegal-BCR** de recuperat de la CEH SA, in suma 73.705.587 lei, din care 62.042.192 lei ajutorul de stat ilegal si 11.663.395 lei dobanda compusa, calculata in conformitate cu dispozitiile capitolului V din Regulamentul (CE) nr. 794/2004 al Comisiei.

Ajutor stat ilegal-Imprumut incompatibil OUG11

La data de 14.11.2019 Ministerul Finantelor Publice prin Directia Generala Ajutor de Stat a comunicat valoarea totala a ajutorului de stat **ilegal-BCR** de recuperat de la CEH SA, in suma 39.298.172 lei, din care 34.785.015 lei ajutorul de stat ilegal si 4.513.156 lei dobanda compusa, calculata in conformitate cu dispozitiile capitolului V din Regulamentul (CE) nr. 794/2004 al Comisiei.

Ajutor stat ilegal-Imprumut salvare OUG22

La data de 14.11.2019 Ministerul Finantelor Publice prin Directia Generala Ajutor de Stat a comunicat valoarea totala a ajutorului de stat **ilegal-BCR** de recuperat de la CEH SA, in suma 108.408.219 lei, din care 96.757.695 lei ajutorul de stat ilegal si 11.650.524 lei dobanda compusa, calculata in conformitate cu dispozitiile capitolului V din Regulamentul (CE) nr. 794/2004 al Comisiei.

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

Suma de 641.251.203 lei reprezentand alte datorii fiscale (585.016.829 lei la 31.12.2018) se defalca astfel:

Alte datorii fiscale	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u> <u>corectat</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u> <u>corectat</u>
Fonduri speciale	14.936.043	10.998.296	18.124.660
TVA de plata	3.337.697	8.995.435	21.517.324
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	21.001.887	17.426.362	13.516.133
Datorii MFP- prima risc credit BCR	10.890.962	8.731.389	6.399.992
Datorii MFP- prima risc credit BRD	6.340.095	4.490.555	2.578.891
Dobanzi, penalitati si alte datorii la bugetul de stat	420.477.271	383.171.153	301.529.656
Impozit specific turism	61.295	40.863	
Alte datorii fata de bugetul de stat	119.573.554	106.530.377	87.475.238
Total	641.251.203	585.016.829	495.774.294

Suma de 3.337.697 lei, reprezentand TVA de plata, reprezinta 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 2019, 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 2018).

Din suma de 450.575.720 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 119.554.318 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 173.124.696 lei reprezentand alte datorii (136.709.620 lei la 31.12.2018) se defalca astfel:

Alte datorii	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31</u> <u>decembrie</u> <u>2017</u>
Datorii MFP-plati rate de capital si dobanzi credit BEI	68.186.582	52.470.739	36.695.889
Datorii MFP-plati rate de capital si dobanzi credit BCR	37.498.442	27.936.683	18.191.715
Datorii MFP-plati dobanzi credit BRD	20.907.180	13.240.333	5.511.981
Garantii de buna executie retinute	4.705.961	4.659.811	4.654.747
Datorii Termoelectrica pentru credit JBIC	35.568.436	35.568.436	35.568.436
Alte datorii	6.258.096	<u>2.833.618</u>	<u>3.267.412</u>
Total	173.124.696	136.709.620	103.890.179

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).
- Scadenta din 11.06.2019, rata de capital in suma de 1.349.819,40 euro (echivalentul a 6.368.717,89 lei) si dobanda in suma de 308.405,10 euro (echivalentul a 1.455.116,94 lei).
- Scadenta din 11.12.2019, rata de capital in suma de 1.360.416,66 euro (echivalentul a 6.501.023,10 lei) si dobanda in suma de 291.080,19 euro (echivalentul a 1.390.984,90 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).
- Scadenta din 25.04.2019, rata de capital in suma de 707.486,96 euro (echivalentul a 3.364.808,00 lei) si dobanda in suma de 304.910,67 euro (echivalentul a 1.450.155,15 lei).
- Scadenta din 25.10.2019, rata de capital in suma de 707.479,89 euro (echivalentul a 3.362.510,40 lei) si dobanda in suma de 291.256,70 euro (echivalentul a 1.384.284,84 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).
- Scadenta din 25.02.2019 dobanda 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).
- Scadenta din 25.08.2019, rata de capital 577.410,37 euro (echivalentul a 2.726.300,80 lei) si dobanda in suma de 225.328,15 euro (echivalentul a 1.063.909,39 lei).

Totodata, la 31 decembrie 2019 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 4.579.706,67 euro, echivalentul a 21.001.887,46 lei (3.826.580,00 euro, echivalentul a 17.426.361,56 la 31 decembrie 2018);
- pentru creditul BCR: prima de risc in suma de 2.375.207,83 euro, echivalentul a 10.890.961,89 lei si comision la fondul de risc in suma de 56.092 euro, echivalentul a 261.770,15 lei (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 la 31 decembrie 2018);
- pentru creditul BRD: prima de risc in suma de 1.373.533,82 euro, echivalentul a 6.340.094,74 lei (prima de risc in suma de 983.519,95 euro echivalentul a 4.490.554,80 lei la 31 decembrie 2018);

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

Datorie Termoelectrica pentru credit JBIC

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

Altora datorii pe termen lung reprezinta garantii de buna executie retinute. Situatia acestora este urmatoarea:

Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>
Alte datorii	<u>98.355</u>	<u>98.355</u>	<u>116.105</u>
Total	98.355	98.355	116.105

[10] Imprumuturi

Situatia imprumuturilor Societatii este urmatoarea:

Portiunea curenta	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>
Portiunea curenta a imprumuturilor BEI (a)	13.003.679	12.689.695	12.678.267
Portiunea curenta a imprumuturilor BCR (b)	6.863.075	6.697.360	6.691.329
Portiunea curenta a imprumuturilor BRD (c)	5.620.457	5.484.746	5.479.807
Dobanzi datorate	-	<u>3.852.109</u>	<u>3.852.109</u>
Total sume datorate, curente	25.487.210	28.723.911	28.701.513

	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>
Portiunea pe termen lung			
Imprumuturi de la BEI (a)	89.725.384	100.248.587	112.836.577
Imprumuturi de la BCR (b)	54.904.598	60.276.244	66.913.292
Imprumuturi de la BRD (c)	<u>47.773.883</u>	<u>52.105.091</u>	<u>57.537.976</u>
Total sume datorate pe termen lung	192.403.865	212.629.922	237.287.845

(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 platit dobanda si prima de risc.

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

Soldul imprumutului la data de 31 decembrie 2019 este de 21.494.583,39 euro (24.215.416,71 euro la 31 decembrie 2018).

(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 fiecărei trageri, s-a achitat și un comision de acordare tragere de 0.05% aplicat la suma trasa.

Soldul împrumutului la data de 31 decembrie 2019 este de 12.924.000 euro (14.360.000 euro la 31 decembrie 2018).

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

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

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

Creditul a fost contractat cu o dobândă fixă de 3,79%/an, la plata fiecărei rate urmând a se achita și o primă de risc în procent de 3,2 %, calculată la soldul tras și nerambursat. Conform Legii nr.121/2012 privind ratificarea Contractului de Finantare dintre România și BEI semnat la București la 16 decembrie 2011, societatea a plătit Ministerului Finanțelor Publice din surse proprii, trimestrial în 8 rate egale (în 2014, 2015, 2016), un comision la fondul de risc în cuantum de 2,5 % din suma împrumutului de la BRD (367.500 euro).

Soldul împrumutului la data de 31 decembrie 2019 este de 11.172.000 euro (12.348.000 euro la data de 31 decembrie 2018).

Societatea are constituite garanții în favoarea MFP.

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

[11] Beneficiile angajaților

Situația beneficiilor angajaților este următoarea:

	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>
Beneficii angajați	<u>17.904.206</u>	<u>26.577.723</u>	<u>10.085.004</u>
Total	17.904.206	26.577.723	10.085.004

Pensii și beneficii după pensionare

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

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

Începând cu data de 09 septembrie 2017, prin Contractul Colectiv de Munca înregistrat la ITM Hunedoara sub nr.16056/131/28.08.2017 s-a stabilit ca fiecare angajat care se pensionează să beneficieze de un adaos acordat cu ocazia pensionării în cuantum de 4 salarii medii brute lunare pe societate realizat la nivelul anului precedent. Aceasta sumă nu se poate cumula cu plățile compensatorii acordate în caz de concediere.

Valabilitatea Contractului Colectiv de Munca inregistrat la ITM Hunedoara sub nr.16056/131/28.08.2017 a fost prelungit pina in luna septembrie 2019.

Dupa renegocierea cu sindicatul reprezentativ s-a inregistrat un nou Contract Colectiv de Munca inregistrat la ITM Hunedoara sub nr.16625/96/03.09.2019. Incepand cu luna octombrie 2019, prin Hotararea nr.3 /02.10.2019 a comisiei paritare administratie-sindicat s-a stabilit ca pe tot cuprinsul Contractului Colectiv de Munca sintagma "salariu mediu brut pe unitate realizat la nivelul precedent"/"salarii medii brute pe unitate realizate la nivelul anului precedent" va fi inlocuita cu "x 3.800 lei".

Avand in vedere faptul ca prin Decizia C(2016) 7719 final din 24.11.2016 si ulterior prin Decizia C(2018) 1001 final din 16.02.2018 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 reconversie 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.

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 Actul Additional nr.1 la 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.

Valabilitatea Contractului Colectiv de Munca inregistrat la ITM Hunedoara sub nr.16056/131/28.08.2017 a fost prelungit pina in luna septembrie 2019.

Dupa renegociere cu sindicatul reprezentativ s-a inregistrat un nou Contract Colectiv de Munca inregistrat la ITM Hunedoara sub nr.16625/96/03.09.2019. Actul Additional nr.1 la acesta vine cu modificari si completari , astfel:

- ajutor in cazul decesului salariatului din accident de munca sau in urma contactarii unei boli profesionale care a dus la deces, cu o valoare constand in 24 salarii medii brute pe unitate realizate la nivelul anului precedent;
- ajutor financiar oferit familiei unui angajat, acordat in cazul decesului unui salariat, cu o valoare constand in 4 salarii medii brute pe unitate realizate la nivelul anului precedent;
- ajutor in cazul decesului sotului, sotie, copil cu o valoare constand in 2 salarii medii brute pe unitate realizate la nivelul anului precedent;

- ajutor in cazul decesului parintelui cu o valoare constand in un salariu mediu brut pe unitate realizate la nivelul anului precedent care se va acorda doar unuia dintre frati in cazul in care in unitate lucreaza mai multi frati.

Incepand cu luna octombrie 2019, prin Hotararea nr.3 /02.10.2019 a comisiei paritare administratie-sindicat s-a stabilit ca pe tot cuprinsul Contractului Colectiv de Munca sintagma "salariu mediu brut pe unitate realizat la nivelul precedent"/"salarii medii brute pe unitate realizate la nivelul anului precedent" va fi inlocuita cu "x 3.800 lei".

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 2019, Societatea are inregistrate subventii pentru investitii in valoare de 294.413.994 lei (314.748.611 lei la 31 decembrie 2018), care includ, in principal, alocatii bugetare in valoare de 263.637.090 lei (281.395.563 lei la 31 decembrie 2018) aferente investitiilor la Grupul energetic nr. 4 Paroseni, care a fost pus in functiune in 2007, 13.101.901 lei (15.094.118 lei la 31 decembrie 2018) 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 17.675.003 lei (18.258.930 lei la 31 decembrie 2018) alocatii bugetare din fond special de dezvoltare a sistemului energetic pentru investitiile realizate in perioada 2001-2004 la Electrocentrale Paroseni.

Totodata, la 31 decembrie 2019 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 4.051.972 lei (4.214.651 lei la 31 decembrie 2017).

Subventiile sunt transferate in contul de profit si pierdere concomitent cu amortizarea imobilizarilor corporale aferente. In anul 2019 amortizarea subventiilor este in suma de 20.497.295 lei (23.361.779 lei in 2018).

Venituri inregistrate in avans

La data de 31 decembrie 2019 Societatea are inregistrate venituri in avans in suma de 2.710.012 lei (3.109.609 lei la 31.12.2018), 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>2019</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2017</u>
Sold Initial	3.109.609	3.450.237	4.489.722
Inregistrare corectie venituri avans	-	-	-
Reversate la venituri	(1.867.687)	(340.629)	(4.591.234)
Venituri in avans constituite in timpul perioadei	<u>1.468.170</u>	<u>-</u>	<u>3.551.749</u>
Sold final la 31 decembrie	2.710.092	3.109.609	3.450.237

[12] Provizioane

Intre 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2019, provizioanele au evoluat dupa cum urmeaza:

	Sold la 31 decembrie 2018	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2019
Penalitati intarziere plata SNIM	825.157	0	0	825.157
Provizion litigiu cu Ministerul Mediului, Apelor si Padurilor- Administratia Fondului pentru Mediu	541.196.284	0	0	541.196.284
Provizion amenda ANRE nedepunere certificate verzi 2017	883.183	0	883.183	0
Alte litigii (furnizori, salariati)	<u>1.098.426</u>	<u>4.242.025</u>	<u>728.307</u>	<u>4.612.145</u>
Provizioane pentru litigii	544.003.050	4.242.025	1.611.490	546.633.586
 Provizioane certificate CO2- an 2015	182.757.579	11.004.654	0	193.762.233
Provizion constituit pentru nepredare in termen certificate de CO2 an 2015	750.534.147	0	0	750.534.147
Provizioane certificate CO2- an 2016	124.086.136	7.471.862	0	131.557.998
Provizion constituit pentru nepredare in termen certificate de CO2 an 2016	516.722.074	0	0	516.722.074
Provizioane certificate CO2- an 2017	125.704.284	7.569.299	0	133.273.583
Provizion constituit pentru nepredare in termen certificate de CO2 an 2017	570.593.602	0	0	570.593.602
Provizioane certificate CO2- an 2018	115.302.821	6.942.973	0	122.245.794
Provizion constituit pentru nepredare in termen certificate de CO2 an 2018	520.946.513	0	0	520.946.513
Provizioane certificate CO2- aferente an 2019	0	99.870.866	0	99.870.866
Provizion constituit pentru nepredare in termen certificate de CO2 aferente an 2019	0	450.180.741	0	450.180.741
Provizion Ministerul Mediului, Apelor si Padurilor- Administratia Fondului pentru Mediu- nedepunere certificate verzi 2016	13.215.863	0	0	13.215.863
Provizion Ministerul Mediului, Apelor si Padurilor- Administratia Fondului pentru Mediu- nedepunere certificate verzi 2019	0	7.768.979	0	7.768.979
Provizion Ministerul Mediului, Apelor si Padurilor- Administratia Fondului pentru Mediu- penalitati amenda nedepunere certificate verzi 2015 si 2016	4.807.820	2.152.697	0	6.960.517
Provizion abon.apa expirat Apele Romane	0	13.660.428	0	13.660.428
Provizion penalitati SNIM	0	18.830.032	0	18.830.032
Alte provizioane	<u>1.362.019</u>	<u>4.134.206</u>	<u>747.597</u>	<u>4.748.628</u>
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli	2.926.032.858	629.586.737	747.597	3.554.871.998
 Provizioane pentru restructurare	<u>186.002</u>	<u>0</u>	<u>186.002</u>	<u>0</u>
 Total provizioane pentru riscuri si cheltuieli- partea curenta	3.470.221.910	633.828.763	2.545.089	4.101.505.584

Provizion pentru costuri inchidere, ecologizare si monitorizare post inchidere	126.532.031	1.070.117	0	127.602.148
Provizioane pentru beneficiile angajatilor	<u>15.665.442</u>	<u>0</u>	<u>24.140</u>	<u>15.641.303</u>
Total provizioane pentru riscuri si cheltuieli- partea pe termen lung	142.197.473	1.070.117	24.140	143.243.451
Total provizioane pentru riscuri si cheltuieli	3.612.419.383	634.898.880	2.569.228	4.244.749.034

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	541.196.284	0	0	541.196.284
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, salariati)	<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	544.003.050
 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	750.534.147	0	0	750.534.147
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	516.722.074	0	0	516.722.074
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	570.593.602	0	0	570.593.602
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	520.946.513	0	520.946.513
Provizion Ministerul Mediului, Apelor si Padurilor- Administratia Fondului pentru Mediu- nedepunere certificate verzi 2016	13.215.863	0	0	13.215.863
Provizion Ministerul Mediului, Apelor si Padurilor- Administratia Fondului pentru Mediu- penalitati amenda nedepunere certIFICATE verzi 2015 si 2016	4.807.820	0	0	4.807.820
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	1.988.070.616	938.783.433	821.192	2.926.032.856
 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	2.532.917.476	939.558.281	5.233.407	3.470.221.908
 Provizion pentru costuri inchidere, ecologizare si monitorizare post inchidere	125.177.481	1.354.550	0	126.532.031
Provizioane pentru beneficiile angajatilor	<u>13.267.266</u>	<u>2.398.176</u>	<u>0</u>	<u>15.665.442</u>
 Total provizioane pentru riscuri si cheltuieli- partea pe termen lung	138.444.747	3.752.726	0	142.197.473
 Total provizioane pentru riscuri si cheltuieli	2.671.362.223	943.311.007	5.233.407	3.612.419.382

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. Acesta a fost corectat cu indicele armonizat al preturilor de consum, respectiv cu suma de 2.979.559 lei inregistrati in rezultatul exercitiului 2014, ca urmare a Deciziei de Impunere nr.8/02.12.2019.

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. Acesta a fost anulat in cursul anului 2019 ca urmare a Deciziilor Civile pronuntate de catre Tribunalul Hunedoara.

Provizionul pentru certificate de CO2 in suma de 182.757.579 lei a fost constituit pentru deficitul de certificate de CO2 aferente anului 2015. Acesta a fost actualizat la cota si cursul valutar valabile pentru 31.12.2019 la suma de 193.762.233 lei.

Provizionul in suma de 749.783.613,04 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 (actualizata cu indicele armonizat al preturilor de consum), 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. Acesta a fost corectat cu diferenta de curs valutar si cu indicele armonizat al preturilor de consum, respectiv cu suma de 750.534 lei inregistrati in rezultatul exercitiului 2015, ca urmare a Deciziei de Impunere nr.7/02.12.2019.

Provizionul pentru certificate de CO2 in suma de 124.086.136 lei a fost constituit pentru deficitul de certificate de CO2 aferente anului 2016. Acesta a fost actualizat la cota si cursul valutar valabile pentru 31.12.2019 la suma de 131.557.998 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 (actualizata cu indicele armonizat al preturilor de consum), 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. Acesta a fost corectat cu indicele armonizat al preturilor de consum, respectiv cu suma de 1.288.584 lei inregistrati in rezultatul exercitiului 2016.

Provizionul pentru certificate de CO2 in suma de 125.704.284 lei a fost constituit pentru deficitul de certificate de CO2 aferente anului 2017. Acesta a fost actualizat la cota si cursul valutar valabile pentru 31.12.2019 la suma de 133.273.583 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 (actualizata cu indicele armonizat al preturilor de consum), 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. Acesta a fost corectat cu indicele armonizat al preturilor de consum, respectiv cu suma de 33.971.716 lei inregistrati in rezultatul exercitiului 2017.

Provizionul pentru certificate de CO2 in suma de 115.302.821 lei a fost constituit pentru deficitul de certificate de CO2 aferente anului 2018. Acesta a fost actualizat la cota si cursul valutar valabile pentru 31.12.2019 la suma de 122.245.794 lei.

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 (actualizata cu indicele armonizat al preturilor de consum), 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. Acesta a fost corectat cu indicele armonizat al preturilor de consum, respectiv cu suma de 18.236.497 lei inregistrati in rezultatul exercitiului 2018.

Provizionul pentru certificate de CO2 in suma de 99.870.866 lei a fost constituit pentru deficitul de certificate de CO2 aferente anului 2019.

Provizionul in suma de 450.180.741 lei a fost constituit pentru penalitatea aferenta certificatelor de CO2 aferente anului 2019, nepredate pana la data de 30 aprilie 2020. In conformitate cu regulamentul UE nr.600/2012, se aplica o penalitate de 100 euro (actualizata cu indicele armonizat al preturilor de consum), 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.

Provizionul in suma de 7.768.979 lei a fost constituit pentru certificatele verzi aferente anului 2019 neachizitionate. In conformitate cu prevederile Legii 220/2008 art.12 alin. (2⁵) "Incepand cu anul 2018, furnizorii precum si producatorii prevazuti la art.8 alin.1 care nu realizeaza cota obligatorie anuala sunt obligati sa plateasca contravaloarea certificatelor verzi neachizitionate Administratiei Fondului pentru Mediu la valoarea de 70 de euro pentru fiecare certificate neachizitionat, calculata in lei la valoarea medie a cursului de schimb stabilit de BNR pentru anul precedent".

Provizionul in suma de 6.960.517 lei a fost constituit pentru dobanzile si penalitatile de intarziere solicitate de catre Administratia Fondului Pentru Mediu pentru neachitarea contravalorii certificatelor verzi aferente an 2015 si 2016 neachizitionate.

Provizionul in suma de 13.660.428 lei a fost constituit pentru sumele solicitate de catre Administratia Nationala Apele Romane Mures cu titlul de tarif utilizare ape fara abonament.

Provizionul in suma de 18.830.032 lei a fost constituit pentru sumele solicitate de catre Societatea Nationala de Inchideri Mine Valea Jiului cu titlul de penalitati intarziere plata.

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 2019 au fost constituite provizioane in suma totala de 1.070.117 lei (in anul 2018 au fost constituite provizioane in suma totala de 1.354.550). 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 186.002 lei a fost constituit pentru salariile aferente personalului disponibilizat in anul 2018 si care au fost achitate in 2019, provizionul fiind reversat in intregime in anul 2019.

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. In cursul anului 2019 a fost reversata la venituri suma de 24.140 lei.

[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>2019</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>
Impozit pe profit	-	-
Impozit amanat -(venit) / cheltuiala	-	-
Total	-	-

Informatii referitoare la impozitul pe profit curent:

	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>
Profit / (pierdere) net(a)	(1.105.338.911)	(1.266.206.160)
Deduceri	(195.854.077)	(86.626.477)
Venituri neimpozabile	(33.980.418)	(32.540.560)
Cheltuieli nedeductibile	980.550.192	1.169.272.273
Elemente asimilate veniturilor	<u>105.351.522</u>	<u>12.336.037</u>
Diferente stabilite de organele de inspectie fiscala		<u>11.811.193</u>
Profit / (pierdere) fiscal(a)	(249.271.692)	(191.953.694)
Impozit pe profit	-	-

Pierderile fiscale de la 31 decembrie 2019 pot fi reportate astfel:

An	Valori
2020	168.028.080
2021	248.188.941
2022	274.665.531
2023	179.189.730
2024	76.021.654
2025	191.953.693
2026	<u>249.271.693</u>

Total 1.387.319.322

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.

Pierdere fiscală aferentă anului 2012, în sumă de 43.264.236 lei a expirat la 31.12.2019.

[14] Capitalurile proprii

Capitalul social

Valoarea capitalului social subscris si varsat la 31 decembrie 2019 este 354.535.330 lei (31 decembrie 2018: 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 2019			
Statul Roman prin Ministerul Economiei, Energiei si Mediului de Afaceri	35.453.533	354.535.330 lei	100
31 decembrie 2018			
Statul Roman prin Ministerul Energiei	35.453.533	354.535.330 lei	100

La 31 decembrie 2019, respectiv 31 decembrie 2018, 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
Sold retrat al capitalului social la 31 decembrie 2019	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 2019 (31 decembrie 2018: 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 987.257.125 Lei la 31 decembrie 2019 (31 decembrie 2018: 987.291.631 Lei) au rezultat din reevaluarea activelor corporale ale Societatii, cu exceptia activelor corporale propuse la casare si a 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 2019, alte rezerve sunt in valoare de 8.267.420 Lei (31 decembrie 2018: 8.260.902 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 2019 sunt in valoare de (6.627.065.841) Lei - pierdere (31 decembrie 2018: 5.575.470.393 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 2019 si respectiv 31 decembrie 2018, au fost dupa cum urmeaza:

	Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie</u> <u>2019</u>	Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie</u> <u>2018</u>
Vanzari de energie electrica	231.706.478	272.405.351
Vanzari de energie termica	11.323.123	10.645.292
Alte venituri	<u>7.091.385</u>	<u>4.786.845</u>
Total	250.120.987	287.837.489

Vanzarile din energie termica includ si subventia pentru energie termica, conform O36/2006 in suma de 2.556.521 in cursul anului 2019 (1.275.873 lei in cursul anului 2018).

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
Veniturile din energia electrica includ:		
Vanzari aferente contractelor reglementate	2.291.988	-
Vanzari pe piata PZU	149.452.879	175.599.197
Venituri realizate pe piata de echilibrare	7.364.693	16.502.809
Venituri din servicii de sistem	64.412.800	73.550.697
Bonus cogenerare inalta eficienta	6.571.779	5.370.815
Alte venituri din vanzare energie electrica	1.612.340	1.381.833
Total	231.706.478	272.405.351

Atat din veniturile din vanzarea energiei electrice, cat si din cheltuielile cu energia electrica a fost scazuta energia electrica autofurnizata in suma de 26.929.405 lei in 2019 (27.186.883 lei in 2018), acest fapt neinfluentand rezultatul exercitiului.

Totodata, din veniturile din vanzarea energiei electrice, cat si din cheltuielile cu energia electrica a fost scazuta contavaloarea bonusului pentru cogenerare de inalta eficienta incasat necuvenit in suma de 483.552 lei (925.844 lei in 2018) intrucat pentru acesta a fost emisa factura de catre CN Transelectrica (in loc sa fie emisa factura de stornare de catre CEH), acest fapt neinfluentand rezultatul exercitiului.

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 3.704.325 lei (2.891.525 lei in cursul anului 2018), acest fapt neinfluentand 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 Decizia ANRE nr.1857/21.11.2018 (Ordinul ANRE nr. 99/2017 pentru anul 2018).

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019		
	MWh	Pret mediu ^{*)}	Valoare
Vanzari aferente contractelor reglementate, bilaterale, consumatori eligibili si consum intern	9.914,732	231,17	2.291.988
Vanzari pe piata PZU	595.355,500	251,03	149.452.879
Venituri realizate pe piata de echilibrare	25.841,832	284,99	7.364.693
Alte vanzari directe	15,516	374,94	5.818
Total	730.847,652	254,56	186.044.782
Venituri din servicii de sistem			64.412.800
Bonus cogenerare inalta eficienta			7.055.330
Alte venituri din vanzare energie electrica			1.606.523

Energie electrica autofurnizata pentru consumul intern
 aferent Sucursalelor Electrocentrale Deva si Miniere
 Bonus cogenerare inalta eficienta incasat necuvenit

(26.929.405)
 (483.552)
 231.706.478

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

In anul 2019 a fost livrata din productie proprie o cantitate de 701.212,09 MWh (855.115,82 MWh in anul 2018). Cantitatea energiei electrice achizitionate din sistem si revanduta a fost de 29.635,56

MWh (43.079,97 MWh in 2018).

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

Veniturile realizate in anul 2019 din bonusul pentru producerea energiei electrice in cogenerare de inalta eficienta sunt de 6.571.779 lei lei (5.370.815 lei in 2018).

[ii] Vanzarea de energie termica

In anul 2019, vanzarile de energie termica au inclus veniturile din energia termica livrata in valoare totala de 11.882.387 lei, din care 10.241.239 lei la Electrocentrale Deva si 1.641.148 lei la Electrocentrale Paroseni (11.266.248 lei in anul 2018, din care 8.360.398 lei la Electrocentrale Deva si 2.905.850 lei la Electrocentrale Paroseni) si veniturile din servicii de distributie energie termica in municipiul Deva in suma de 3.145.061 lei (2.270.570 lei in 2018). Cantitatea de energie termica produsa si livrata in anul 2019 a fost de 68.909,62 Gcal, din care 59.779,45 Gcal la Electrocentrale Deva si 9.130,17 Gcal la Electrocentrale Paroseni, la preturile unitare de 171,32 lei/Gcal la Electrocentrale Deva si 179,75 lei/Gcal la Electrocentrale Paroseni (79.885,80 Gcal in anul 2018, din care 61.008,43 Gcal Electrocentrale Deva si 18.877,37 Gcal Electrocentrale Paroseni, la preturile unitare de 137,04 lei/Gcal la Electrocentrale Deva si 153,93 lei/Gcal la Electrocentrale Paroseni). Cantitatea de energie termica distribuita in anul 2019 a fost de 28.790 Gcal (30.295 Gcal in anul 2018).

[16] Alte venituri din exploatare

Alte venituri din exploatare pentru anii 2019 si 2018 se prezinta in felul urmator:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
Subventii si donatii	64.404.622	104.781.603
Venituri din vanzarea de echipamente	-	-
Alte venituri din exploatare	<u>8.083.601</u>	<u>5.089.067</u>
Total alte venituri	72.488.223	109.870.671

In cursul anului 2019, din alte venituri din exploatare, cat si din alte cheltuieli din exploatarea fost scazuta suma de 104.471 lei (3.213.383 lei in anul 2018), reprezentand circulatie interna salarii, acest fapt neinfluentand rezultatul exercitiului.

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 2019 si 2018 se prezinta in felul urmator:

Materii prime si consumabile	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018
Materii prime (combustibil tehnologic carbune)	53.799.980	49.108.994
Materii prime (combustibil tehnologic gaz)	43.498.217	33.862.797
Materiale auxiliare	26.166.375	23.988.996
Marfuri	19.639.652	22.508.623
Obiecte de inventar	4.362.942	3.574.347
Cheltuieli cu energia electrica	21.025.740	18.261.851
Cheltuieli cu energia termica	341.908	400.320
Cheltuieli cu apa	5.158.207	6.079.849
Diverse	<u>134.122</u>	<u>124.322</u>
Total	174.127.142	157.910.100

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 254.378.523 lei in 2019 (227.281.650 lei in 2018), acest fapt neinfluendand rezultatul exercitiului.

[18] Cheltuieli de personal

Cheltuielile cu personalul pentru anii 2019 si 2018 se prezinta in felul urmator:

Cheltuieli de personal	Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie</u> <u>2019</u>	Exercitiul Financiar incheiat la <u>31 decembrie</u> <u>2018</u>
Salarii	196.767.744	196.052.643
Indemnizatii AGA, CA	382.660	381.975
Remuneratie Director General	324.212	298.454
Contracte civile		
Alte cheltuieli cu drepturi de personal	38.673.938	60.031.757
Avantaje in natura acordate salariatilor	21.699.231	22.131.141
Taxe si contributii sociale	16.122.171	15.914.196
Cheltuieli privind contributia asiguratorie pentru munca	5.535.967	5.546.133
Provizioane pentru beneficii post angajare	-	-
Total	279.505.923	300.356.299

Societatea nu a acordat avansuri si credite administratorilor si directorilor pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019 (nici pentru cel incheiat la 31 decembrie 2018).

Informatii referitoare la angajati

Numarul mediu de angajati la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018 este urmatorul:

	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>
Personal administrativ	498	510
Personal productie	<u>3.546</u>	<u>3.778</u>
Total	4.044	4.288

[19] Alte cheltuieli de exploatare

Alte cheltuielile de exploatare pentru anii 2019 si 2018 se prezinta in felul urmator:

Alte cheltuieli din exploatare	Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie</u> <u>2019</u>	Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie</u> <u>2018</u> <u>corectat</u>
Reparatii	2.597.289	3.789.189
Chirie	95.886	103.098
Asigurari	80.077	70.632
Comisioane	231.008	278.028
Publicitate		
Deplasari si transport	6.274.459	6.531.597
Posta si telecomunicatii	121.871	114.452
Alte servicii prestate de terti	7.757.606	7.974.313

Taxe bugetul de stat	22.506.640	14.699.510
Protectia mediului	3.032.038	3.832.111
Pierderi si ajustari creante incerte	1.769.708	(991.775)
Ajustari stocuri	1.794.747	(6.628.553)
Alte provizioane	632.329.653	940.556.258
Despagubiri si penalitati	68.071.729	85.706.323
Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor corporale		54.931.749
Diverse	<u>2.001.458</u>	<u>2.094.414</u>
Total	748.664.169	1.113.061.346

[20] Costuri si venituri financiare

Costurile si veniturile financiare pentru anii 2019 si 2018 se prezinta in felul urmator:

	Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie</u> <u>2019</u>	Exercitiul financiar incheiat la <u>31 decembrie</u> <u>2018</u>
Venituri financiare		
Venituri din dobanzi	55.591	59.658
Alte venituri financiare	1.591	3.174
Costuri financiare		
Costuri cu dobanzile	(14.910.475)	(16.589.873)
Alte cheltuieli financiare	<u>(6.125.074)</u>	<u>(563.761)</u>
Venituri / (costuri) nete	(20.978.367)	(17.090.802)

[21] Angajamente si contingente

[i] Angajamente de capital

	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>
Angajamente ferme	147.894.210	168.211.807
Alte garantii oferite	<u>80.000</u>	<u>1.223.453</u>
Total	147.974.210	169.435.260

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 69.766.099,32 EUR (echivalent a 336.649.335,66 lei la data de 31.12.2019).

IDG a fost pusa in functiune la data de 28 noiembrie 2018 iar SSD a fost pusa in functiune la data de 30.05.2019. Au ramas de realizat testele de performanta atat pentru IDG cat si pentru SSD.

- 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;

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 55.127.225 lei si rest de executat la data de 31.12.2018 valoarea de 113.778.775 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.

- 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. 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 APS 15/18.01.2019, incheiat cu ISPE Proiectare si Consultanta S.A. avand ca obiect servicii de elaborare a studiilor de fezabilitate „CTE Deva. Conformarea grupului energetic nr. 3 la legislatia de mediu privind emisiile in aer” si „CTE Deva. Conformarea grupului energetic nr. 4 la legislatia de mediu privind emisiile in aer”. Valoarea initiala a contractului a fost de 650.000 lei, fara TVA. Prin Actul additional nr. 1/11.02.2020, valoarea a fost suplimentata cu 45.000 lei, reprezentand serviciile de elaborare a documentatiei „Analize comparative a lucrarilor necesare pentru conformarea celor doua grupuri energetice (gr. 3 si gr. 4) la legislatia de mediu in conditiile utilizarii carbonului de Valea Jiului versus carbune subbituminos cu continut scazut de sulf si cenusa si continut ridicat de umiditate”. Documentatia „Analize comparative [...]” a fost avizata favorabil si, drept urmare, a fost acceptata la plata factura ISPE-PC nr. 143/25.04.2019 in valoare de 45.000 lei, fara TVA.

Cele doua studii de fezabilitate sunt in curs de refacere (revizia 2) ca urmare a transmiterii observatiilor din partea membrilor CTE SE Deva. Astfel, valoarea serviciilor ramase de prestat este de 650.000 lei, fara TVA.

Alte garantii acordate in suma de 80.000 lei reprezinta scrisori de garantie bancara emise in favoarea CN Transelectrica (la 31.12.2018 principalele garantii acordate erau : Transgaz SA 1.027.953 lei, Balkan Coal Energy SRL 115.500 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.

Mentionam ca odata cu finalizarea investitiilor „Instalatie de desulfurare a gazelor de ardere pentru grupul nr. 4 de 150 Mw si CAF de 100 Gcal/h” si „Schimbarea tehnologiei actuale de colectare, transport si depozitare a zgurii si cenusii”, au fost indeplinite toate conditiile pentru eliberarea Autorizatiei Integrate de Mediu pentru S.E. Paroseni, astfel ca la inceputul lunii mai 2019 a fost eliberata Autorizatia Integrata de Mediu cu numarul 3/02.05.2019 pentru S.E. Paroseni.

In ceea ce priveste activitatea desfasurata de Sucursala Electrocentrale Deva (S.E. Deva), aceasta se afla in procedura de reautorizare, in acest scop fiind parcurse mai multe etape.

Astfel, dupa incheierea procesului de formare a Societatii Complexul Energetic Hunedoara S.A. (01.08.2013) s-a depus la sediul Autoritatii Competente (Agentia pentru Protectia Mediului Hunedoara), documentatia care continea: Cererea de solicitare si Raportul de Amplasament (nr. 9.614/28.11.2013 in format hartie si nr. 382/27.11.2013 in format electronic), in vederea obtinerii unei noi Autorizatii Integrate de Mediu (AIM), inainte de expirarea termenului de valabilitate al A.I.M. nr. 30/2007.

In conformitate cu Ordinul nr. 818/2003 privind procedura de emitere a autorizatiei integrate de mediu, Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A. - Sucursala Electrocentrale Deva a efectuat toate demersurile legale, parcurgand toate etapele procedurale pentru obtinerea unei noi autorizatii integrate de mediu, sub indrumarea Agentiei pentru Protectia Mediului Hunedoara.

La 01.12.2013 a intrat in vigoare Legea 278/2013 privind emisiile industriale care transpune in legislatia nationala prevederile Directivei 2010/75/UE privind emisiile industriale. In conformitate cu prevederile art. 32 din Legea 278/2013, SCEH S.A. - Sucursala Electrocentrale Deva a solicitat includerea intr-un Plan National de Tranzitie (PNT), aprobat de Comisia Europeana, care permite adaptarea instalatiilor energetice la noile cerinte impuse de legislatia europeana de mediu pana la termenul limita 30.06.2020.

Ca urmare a includerii Instalatiilor Mari de Ardere nr. 2 si 3 in Planul National de Tranzitie (PNT), Sucursala Electrocentrale Deva a formulat si depus o noua solicitare de emitere a Autorizatiei Integrate de Mediu in conformitate cu masurile si termenele stabilite in PNT aprobat de Comisia Europeana, inregistrand la sediul A.P.M. Hunedoara o noua documentatie care contine: Cererea de solicitare AIM (nr. 8.561/25.09.2017 in format hartie si nr. 461/25.09.2017 in format electronic) pentru activitati de ardere a combustibililor in instalatii cu o putere termica nominala totala egala sau mai mare de 50 MW, conform Legii 278/2013 - privind emisiile industriale (Anexa 1, punct 1.1) si alte activitati cu impact semnificativ desfasurate pe amplasament asa cum sunt definite la litera b, Anexa 1 din H.G. 349/2005 - privind depozitarea deseurilor si Raportul de Amplasament.

In urma analizei documentatiei depuse, Agentia pentru Protectia Mediului Hunedoara a raspuns solicitarii Sucursalei Electrocentrale Deva prin adresa nr. 8561/AAA/10.10.2017 (10.303/11.10.2017 - S.E. Deva) mentionand faptul ca pentru continuarea procedurii de emitere a Autorizatiei Integrate de

Mediu, S.E. Deva trebuie sa adapteze Solicitarea de Emitere a AIM astfel incat valorile limita de emisie sa fie corelate cu cerintele Legii nr. 278/2013 privind emisiile industriale si ale Deciziei de punere in aplicare (UE) 2017/1442 a Comisiei din 31 Iulie 2017.

Pentru continuarea procedurii de emitere a unei noi Autorizatii Integrate de Mediu s-a depus o noua Solicitare si Raportul de Amplasament actualizat pentru instalatiile Sucursalei Electrocentrale Deva, adaptate noilor cerinte ale legislatiei europene de mediu, aplicabile dupa 17.08.2021. Documentatia a fost elaborata de firma S.C. Phoebus Adviser S.R.L., Timisoara, inscrisa in Registrul National al Elaboratorilor de Studii de Protectia Mediului la nr. 560 si a fost inregistrata la sediul A.P.M. Hunedoara cu nr. 550/22.01.2018.

Cererea de solicitare a Autorizatiei Integrate de Mediu cuprinde si Planul de Actiuni, nr. DG 610/1/19.01.2018, in care sunt detaliate actiunile pe care S.E. Deva doreste sa le intreprinda pentru incadrarea pana la data de 17.08.2021 la prevederile Deciziei de punere in aplicare (UE) 2017/1442 a Comisiei Europene.

Avand in vedere:

- rezultatele testelor de ardere a carbunelui subbituminos realizate de INCDE ICEMENERG Bucuresti pe cazanul pilot al Universitatii Politehnica Bucuresti, redade in cadrul lucrarii „Probe tehnologice si testari pentru arderea unui sort de carbune sub bituminos cu continut ridicat de umiditate”, care arata valori ale emisiilor de dioxid de sulf (SO₂) cuprinse intre 137 si 163 mg/Nm³ care se situeaza sub valorile limita de emisie (200 mg/Nm³) prevazute in Anexa 5, Partea I din Directiva 2010/75/UE - privind emisiile industriale;
- rezultatele testului de ardere cu carbune subbituminos cu continut redus de sulf si cenusa si continut ridicat de umiditate, din data de 22.10.2019 de la cazanul energetic 2B, redade in cadrul lucrarii „Studii, cercetari si probe tehnologice pentru arderea unui carbune subbituminos cu un continut scazut de sulf si cenusa si continut ridicat de umiditate” elaborate de catre INCDE ICEMENERG Bucuresti, in baza contractului CD 1303/20.09.2019, care au evidentiati urmatoarele:
 - parametrii principali din circuitul apa - abur s-au incadrat in limite de valori normale;
 - functionarea stabila si corespunzatoare a cazanului la diferite incarcari si modificari ale schemei de incarcare;
 - analiza gazelor de ardere la cos, realizata in trei regimuri de functionare, prezinta valori ale emisiilor de dioxid de sulf si de pulberi care se incadreaza in limitele impuse de legislatia de mediu; consideram ca exista premise pentru functionarea cu carbune subbituminos cu respectarea noilor norme ale legislatiei europene de mediu (aspect care va permite Autoritatii Competente sa emita Autorizatia Integrata de Mediu, etapizat, pe fiecare grup energetic) fara a mai fi necesara realizarea unor instalatii de desulfurare si cresterea capacitatii electrofiltrelor.

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 (110.083.938,11 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 (336.392.301,73 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 2019 este 471.241.482,81 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, DEX30683/28.11.2016, 35172-35174, 35177/08.11.2019, 35479/13.11.2019 pentru suma totala de 1.369.753.290,17 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 24.004.561 lei (5.181.772 eur), conform Aviz de Ipoteca Mobiliara nr 2018-00070456182092-GOM din 12.10.2018.

h) Sechestrul asigurator instituit de catre MFP pentru ajutoare de stat de recuperate, conform Proces Verbal de sechestrul nr. 37618/12.11.2019 pentru suma de 70.455.425,45 lei.

[iv] Angajamente primite

	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>
Giruri si garantii primite	35.966.448	34.966.248

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 (31.208.829 lei), SC Hidroconstructia SA (2.697.409 lei), Telecerna SRL Deva (944.487 lei) si Gavella Com SRL Oradea (425.818 lei).

[v] Insolventa Societate

DOSAR NR.5075/97/2016-FOND

Prin Sentinta nr.601/F/14.11.2019 pronuntata in dosarul nr.5075/97/2016 au fost admise cererile creditorilor si, in temeiul art.72 alin.(6) din Legea nr.85/2014 dispune deschiderea procedurii generale de insolventa, numirea administratorului judiciar provizoriu Expert Insolventa SPRL cu o retributie provizorie de 2500 lei, care va indeplini atributiile prevazute de art.58 din Legea nr.85/2014 si orice atributii prevazute de lege sau care vor fi stabilite de judecatorul sindic in interesul procedurii. Sentinta a fost publicata in BPI nr.22953/27.11.2019.

In termenul legal de 10 zile prevazut la art.74 din Legea nr.85/2014 si in conformitate cu dispozitiile sentintei, Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A. a depus la dosar actele si informatiile prevazute la art.67 alin.(1).

lit. a) *Ultima situatie financiara anuala, certificata de catre administrator si cenzor/auditor, balanta de verificare pentru luna precedenta datei inregistrarii cererii de deschidere a procedurii*

lit.b):*Lista completa a tuturor bunurilor debitorului, incluzand toate conturile si bancile prin care debitorul isi ruleaza fondurile; pentru bunurile grevate se vor mentiona datele din registrele de publicitate*

lit.c) *Lista numelor si a adreselor creditorilor, oricum ar fi creantele acestora: certe sau sub conditie, lichide ori nelichide, scadente sau nescadente, necontestate ori contestate, aratandu-se suma, cauza si drepturile de preferinta*

lit.d) *Lista cuprinzand platile si transferurile patrimoniale efectuate de debitor in cele 6 luni anterioare inregistrarii cererii introductive*

lit.e) *Contul de profit si pierdere pe anul anterior depunerii cererii*

lit.f) *Lista membrilor grupului de interes economic sau, dupa caz, a asociatilor cu raspundere nelimitata, pentru societatile in nume colectiv si cele in comandita-declaratie*

lit.g) *O declaratie prin care debitorul isi arata intentia de intrare in procedura simplificata sau de reorganizare, conform unui plan, prin restructurarea activitatii ori prin lichidarea, in tot sau in parte, a averii, in vederea stingerii datoriilor sale*

lit.h) *O descriere sumara a modalitatilor pe care le are in vedere pentru reorganizarea activitatii*

lit.i) *O declaratie pe propria raspundere, autentificata la notar ori certificata de un avocat, sau un certificat de la registrul societatilor agricole ori, dupa caz, oficiul registrului comertului sau alte registre in a carui raza teritoriala se afla sediul profesional/sediul social, din care sa rezulte daca a mai fost supus procedurii de reorganizare judiciara prevazute de lege intr-un interval de 5 ani anterior formularii cererii introductive*

lit.j) *O declaratie pe propria raspundere, autentificata de notar ori certificata de avocat, din care sa rezulte ca el sau administratorii, directorii si/sau actionarii/asociatii/asociatii comanditari care detin controlul debitorului nu au fost condamnati definitiv pentru savarsirea unei infractiuni intentionate contra patrimoniului, de coruptie si de serviciu, de fals, precum si pentru infractiunile prevazute de Legea nr. 22/1969, cu modificarile ulterioare, Legea nr. 31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, Legea nr. 82/1991, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, Legea nr. 21/1996, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, Legea nr. 78/2000, cu modificarile si completarile ulterioare, Legea nr. 656/2002, republicata, cu modificarile ulterioare, Legea nr. 571/2003, cu modificarile si completarile ulterioare, Legea nr.241/2005, cu modificarile ulterioare, si infractiunile prevazute de prezenta lege in ultimii 5 ani anterior deschiderii procedurii*

lit.k) *Un certificat de admitere la tranzactionare pe o piata reglementata a valorilor mobiliare sau a altor instrumente financiare emise*

lit.l) *O declaratie prin care debitorul arata daca este membru al unui grup de societati, cu precizarea acestora*

lit.m) *Dovada codului unic de inregistrare*

lit.n) *Dovada notificarii organului fiscal competent cu privire la intentia de deschidere a procedurii insolventei*

Lista creditorilor indispensabili, conform dispozitiilor art.134 alin.(2) din Legea nr.85/2014

Prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinaire a Actionarilor debitoarei Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A. -in insolventa, in insolvency, en procedure collective, din data de 25.11.2019 a fost numit administratorul special, care va conduce activitatea debitoarei in procedura insolventei.

In BPI nr.22584/27.11.2019 a fost publicata Incheierea din camera de consiliu din data de 22.11.2019 pronuntata in dosarul nr.5075/97/2016 prin care a fost admisa cererea administratorului judiciar si in consecinta:

- aproba prelungirea termenului pentru inregistrarea cererii de admitere a creantelor asupra averii debitorului la 30.01.2019

- aproba prelungirea termenului pentru verificarea creantelor, intocmirea, afisarea si comunicarea tabelului preliminar al creantelor la 19.02.2020

- aproba prelungirea termenului pentru afisarea tabelului definitiv al creantelor la 13.03.2020

- aproba prelungirea datei sedintei adunarii creditorilor la data de 25.02.2020 ora 12.00 la sediul debitorului

- aproba prelungirea termenului pentru intocmirea raportului privind cauzele si imprejurarile care au dus la aparitia starii de insolventa a societatii debitoare prevazut de art58 alin.1 lit.b la data de 03.02.2020

- aproba prelungirea termenului pentru inventarierea bunurilor din averea debitorului prevazut de art.101 alin.1 la data de 13.02.2020

In BPI nr.22671/28.11.2019 a fost publicata Notificarea privind deschiderea procedurii generale a insolventei nr.6538 emisa la data de 27.11.2019 de administratorul judiciar

Raportul privind cauzele si imprejurarile care au dus la aparitia starii de insolventa a societatii debitoare prevazut de art 58 alin.1 lit.b la data de 03.02.2020 a fost inregistrat la dosar.

Avand in vedere termenul pentru inventarierea bunurilor din averea debitorului prevazut de art.101 alin.1 la data de 13.02.2020 a fost depus la dosar proces verbal cu privire la rezultatele inventarierii patrimoniului la 31.12.2019 intocmit de comisia centrala de inventariere a patrimoniului Societatii Complexul Energetic Hunedoara S.A numita prin Decizia nr.564/03.12.2019.

In BPI nr. 3526/20.02.2020 a fost publicat Tabelul Preliminar al creantelor debitoarei Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A.

La data de 14.02.2020 administratorul judiciar Expert Insolventa SPRL a emis convocatorul nr.1422. privind convocarea adunarii creditorilor debitorului Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A. ce va avea loc la data de 25.02.2020, cu urmatoarea ordine de zi:

- 1.Alegerea comitetului creditorilor format din 3 sau 5 creditor

- 2.Alegerea membrilor comitetului creditorilor (3 sau 5 conform hotararii ce va fi adoptata la pct.1), dintre primii 20 de creditor cu drept de vot, dintre cei detinand creante ce beneficiaza de cauze de preferinta, creante bugetare si creante chirografare, cele mai mari in ordinea valorii si care se ofera voluntar.

- 3.Alegerea presedintelui comitetului creditorilor dintre membri acestuia, alesi conform hotararii de la pct.2.

- 4.Confirmarea administratorului judiciar Expert Insolventa SPRL.

- 5.Stabilirea onorariului administratorului judiciar conform ofertei financiare.

Prin Incheierea de sedinta din camera de consiliu din data de 27.02.2020 judecatorul sindic a luat act

de hotararea Adunarii Creditorilor din data de 25.02.2020 potrivit careia:

1.S-a confirmat in calitate de administrator judiciar Expert Insolventa SPRL, cu un onorariu fix in cuantum de 30.000 euro/luna +TVA si un onorariu procentual in cuantum de 3% +TVA din sumele rezultate ca urmare a valorificarilor de active, transfer de business si/sau recuperari de creante, dare in plata etc.

2.S-a ales Comitetul creditor format din 5 membri, respectiv DGAMC 95,71%, AFM 66,84%, Hidroelectrica S.A 66,84%, Administratia Bazinala Mures 48,65%, SNIM VJ S.A. 18,26%.

3.S-a ales Agentia Fondului pentru Mediu in calitate de presedinte al Comitetului creditor.

In BPI nr.4978/12.03.2020 a fost publicat Procesul verbal al sedintei comitetului creditorilor din data de 11.03.2020 prin care s-a hotarat: cu votul a 4 dintre cei membri ai comitetului creditorilor se aproba oferta depusa de Darian DRS S.A., la pretul de 58.600 euro exclusiv TVA, cu termen de finalizare a raportului de 36 zile lucratoare de la primirea informatiilor solicitate.

DOSAR NR. 5075/97/2016/a4- APEL IMPOTRIVA SENTINTEI NR.601/F/14.11.2019

Impotriva Sentintei nr.601/F/14.11.2019 prin care s-a dispus deschiderea procedurii generale a insolventei impotriva SCEH S.A. a fost formulat apel de catre:

-creditorul Administratia Nationala „Apele Romane”prin Administratia Bazinala de Apa Mures la data de 02.12.2019

-creditorul S.C. MLW Ilmed S.R.L. la data de 02.12.2019

-creditorul S.C. Compact Security S.R.L. la data de 03.12.2019

-creditorul S.C. Gerom International S.A. la data de 04.12.2019

Apelul a fost inregistrat la Curtea de Apel Alba Iulia la data de 13.12.2019 in dosarul nr.5075/97/2016/a4, ultima modificare pe portalul instantei fiind 27.05.2020, nefiind stabilit termen de judecata.

DOSAR NR.5075/97/2016/a5- Contestatie impotriva masurii administratorului judiciar, potrivit raportului de activitate publicat in BPI nr.24565/24.12.2019

Cererea creditorului Construction Industrielles de la Mediteranee inregistrata la dosar asociat nr.5075/97/2016/a5 a fost solutionata prin Sentinta nr.48/F/20.02.2020, judecatorul sindic luand act de renuntarea creditorului la judecarea contestatiei formulate.

DOSAR NR.5075/97/2016/a6- Contestatii impotriva Tabelului preliminar al creantelor publicat in BPI nr. 3526/20.02.2020

Dosarul nr.5075/97/2016/a6 avand drept obiect contestatii impotriva Tabelului preliminar al creantelor formulate de creditorii Directia Generala a Marilor Contribuabili, Armor Security S.R.L.-in insolventa, S.C. LCC Compania Carbunelui S.R.L., S.C. Simorem Deva S.A.- in insolventa, SPEEH Hidroelectrica S.A., S.C. ISPE Proiectare si Consultanta S.A, S.C. Redolaj S.R.L., S.C. Gavella Com S.R.L., S.C. Portal Protection Group S.R.L., Construction Industrielles de la Mediteranee, S.C. Aninoasa Tim S.R.L., Balkan Coal Energy S.R.L., Deac Marius, Deac Elena, Deac Laurentiu, Cotovanu Minodora, Florut Emil si de debitoarea SCEH S.A. a fost inregistrat la data de 25.02.2020, fiind stabilit termen de judecata 25.06.2020

Contestatii formulate de Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A.:

-SCEH S.A. a solicitat refacerea tabelului preliminar de creante in sensul modificarii cuantumului creantei creditoarei S.C. Telecerna S.R.L., aflata la pozitia 178 din tabel, de la 1.780.769,96 lei la 187.031,30 lei, diferenta de 1.593.738,66 lei reprezentand garantie de buna executie aferenta contractului APL 2751/29.11.2011 sa fie inscrisa sub conditie. In evidentele contabile ale debitoarei creditoarea figureaza cu o creanta de 187.031,30 lei.

-SCEH S.A. a solicitat refacerea tabelului preliminar de creante in sensul modificarii cuantumului creantei creditoarei S.C. Termoelectrica S.A., aflata la pozitia 151 din tabel, de la 45.586.806,75 lei la 35.568.435,58 lei; in evidentele contabile ale debitoarei creditoarea figureaza cu o creanta in suma de 35.568.435,58 lei reprezentand ratele aferente creditului JIBIC cu scadenta in 2015 (ultimele doua rate aferente acestui credit)

-SCEH S.A. a solicitat refacerea tabelului preliminar de creante in sensul modificarii

cuantumului creantei creditoarei S.C. Redolaj S.R.L., aflata la pozitia 139 din tabel, de la 507.445,52 lei la 410.012,83 lei; in evidentele contabile ale debitoarei creditoarea figureaza cu o creanta in suma de 410.012,83 lei. Diferenta de 97.432,69 lei a fost achitata catre S.C. Unicon Tranzit S.A. in baza contractului de cesiune nr. 2249/14.10.2019 incheiat intre S.C. Redolaj S.R.L. in calitate de cedent si S.C. Unicon Tranzit S.A. in calitate de cesionar.

-SCEH S.A. a solicitat refacerea tabelului preliminar de creante in sensul modificarii cuantumului creantei creditoarei Construction Industrelles de la Mediteranee., aflata la pozitia 37 din tabel, de la 36.510.274,84 lei la 11.401.643,31 lei; in evidentele contabile ale debitoarei creditoarea figureaza cu o creanta in suma de 11.401.643,31 lei. Diferenta de 25.1058.631,53 lei nu a fost inregistrata in evidentele contabile ale debitoarei SCEH S.A. neexistand inscrieri, documente juridice sau raporturi contractuale care sa justifice existenta acestor sume pretinse.

-SCEH S.A. a solicitat refacerea tabelului preliminar de creante in sensul modificarii cuantumului creantei creditoarei S.C. Hidroconstructia S.A., aflata la pozitia 82 din tabel, de la 4.722.498,37 lei la 1.732.862,91 lei; in evidentele contabile ale debitoarei creditoarea figureaza cu o creanta in suma de 1.732.862,91 lei. Diferenta de 2.989.635,46 lei nu a fost inregistrata in evidentele contabile ale debitoarei SCEH S.A. neexistand inscrieri, documente juridice sau raporturi contractuale care sa justifice existenta acestor sume pretinse.

-SCEH S.A. a solicitat refacerea tabelului preliminar de creante in sensul modificarii cuantumului creantei creditoarei S.C. LCC Compania Carbului S.R.L., aflata la pozitia 102 din tabel, de la 1.284.392,19 lei la 170.123,63 lei; in evidentele contabile ale debitoarei creditoarea figureaza cu o creanta in suma de 170.123,63 lei. Diferenta de 1.114.268,56 lei reprezinta garantie de buna executie a contractului nr.21973/12.12.2008 finalizat la data de 31.12.2019. pentru neindeplinirea obligatiilor contractuale asumate de livrare a intregii cantitati de carbune contractata, debitoarea, in temeiul art.9.2 din contractul nr. 21973/12.12.2008 a inteles sa execute in contul prejudiciului cauzat prin lipsirea de carbunele necesar producerii energiei electrice, ca sursa de baza in obtinerea veniturilor, astfel incat retinerea garantiei de buna executie este intemeiata.

-SCEH S.A. a solicitat refacerea tabelului preliminar de creante in sensul modificarii cuantumului creantei creditoarei Societatea de Producere a Energiei Electrice in Hidrocentrale Hidroelectrica S.A. , aflata la pozitia 166 din tabel, de la 1.036.204.625,67 lei la 4.435.943,43 lei; in evidentele contabile ale debitoarei creditoarea figureaza cu o creanta in suma de 4.435.943,43 lei. Diferenta de 1.031.768.682,24 lei reprezentand ajutor de stat declarat ilegal si solicitata a fi inscrisa la masa credala a SCEH S.A. este nesustinuta, nedovedita si nedatorata.

DOSAR NR.5075/97/2016/a7- Cerere de ridicare a suspendarii executarii silite

La data de 02.04.2020 a fost inregistrat dosarul asociat 5075/97/2016/a7 avand drept obiect cerere de ridicare a suspendarii executarii silite in temeiul art.78 alin.(1) lit.a) si alin.(3), cererea fiind formulata de creditorul S.C. Compact Security S.R.L. Prin Hotararea nr.161/2020 din 11.06.2020 a fost admisa cererea creditorului, se dispune ridicarea suspendarii prevazute de art.75 alin.(1) din Legea nr.85/2014 in ce priveste creanta creditorului in valoare de 845.714,11 lei, se aproba valorificarea imediata in cadrul procedurii insolventei debitorului cu aplicarea corespunzatoare a art.154-158, si cu conditia achitarii din pres a cheltuielilor prevazute de art.159 alin.(1) pct.1, a bunurilor ce fac obiectul procesului verbal de sechestrul asiguratoriu din data de 06.02.2017 intocmit de BEJ Baba Teodor in dosarul ex.141/2017.

DOSAR NR. 5075/97/2016/a8- Contestatii impotriva Raportului asupra cauzelor si imprejurarilor care au dus la aparitia insolventei debitorului publicat in BPI nr.5791/27.03.2020

La data de 08.04.2020 a fost inregistrat dosarul asociat nr.5075/97/2016/a8 avand drept obiect contestatii impotriva Raportului asupra cauzelor si imprejurarilor care dus la aparitia insolventei debitorului SCEH S.A. Contestatiile au fost formulate de creditorii SPEEH Hidroelectrica S.A. si S.C. Aninoasa TIM S.R.L. Termenul de judecata a fost stabilit la data de 25.06.2020.

[vi] 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 2020 conform Deciziei C (2018) 1001/final s-a autorizat suma de 69.947 mii lei pentru acoperirea costurilor exceptionale (art.4 din Decizia 787/2010/UE).

Prin Hotararea de Guvern nr. 824/28.11.2019 pentru modificarea art.2 alin (1) din Hotararea Guvernului nr.223/10.04.2019 privind aprobarea acordarii ajutorului de stat pentru facilitarea inchiderii minelor de carbune necompetitive din cadrul Complexului Energetic Hunedoara SA , pentru anul 2019 a fost aprobat ajutorul de stat de 67.372 mii lei mai mic cu 2.575 mii lei fata de prevederile Deciziei C(2018) 1001 final, si se acorda astfel:

- 2.046 mii lei pentru acordarea de plati compensatorii pentru 55 de persoane care se vor disponibiliza
- 520 mii lei pentru suportarea costurilor de reconversie profesionala a unui numar de 104 persoane care isi vor pierde locul de munca
- 64.806 mii lei pentru efectuarea in siguranta a lucrarilor de inchidere subterana.

La inchiderea exercitiului financiar 2019 s-a constatat ca ajutorul de stat cuvenit este de **63.851.657,17 lei** si este destinat efectuării lucrărilor de închidere subterana).

Sumele alocate pentru acoperirea costurilor exceptionale se prezinta astfel:

- suma alocata - 67.372.000,00 lei
- suma incasata - 64.806.000,00 lei
- suma utilizata - 63.851.657,17 lei
- suma de restituit - 954.342,83 lei

lei

Specificatie	Decizia C(2018)1001 final	HG.223/2019	HG.824/2019	Aj.de stat incasat cf.deconturi	Aj.de stat cuvenit	Aj.de stat necuvenit de restituit
0	1	2	3	4	5	6=4-5
Ajutor de stat cf.art.4 din Decizia 787/2010/UE-acoperirea costurilor exceptionale, din care:	69.947.000	60.635.000	67.372.000	64.806.000	63.851.657,17	954.342,83
-pct.1, lit.b -pt.plati compensatorii	2.046.000	2.046.000	2.046.000	0	0,00	0,00
nr. pers. disponibilizate	55	55	55	0	0,00	0,00
suma bruta/ pers.disponib. (lei/pers)	37.200	37.200	37.200	0	0,00	0,00
-pct.1, lit.d- pt.reconversie profesionala	520.000	0	520.000	0	0,00	0,00
nr.persoane	104	0	104	0	0,00	0,00
cost (lei/curs/pers.)	5.000		5.000	0	0,00	0,00
-pct.1, lit.g- pt.efectuarea lucrarilor de inchidere subterana	67.381.000	58.589.000	64.806.000	64.806.000	63.851.657,17	954.342,83

Planul de inchidere a celor doua unitati miniere a fost intocmit initial astfel incat sa inceteze productia de carbune in data de 31.12.2018. Ulterior, in perioada de dupa autorizarea ajutorului de stat, cele doua sucursale miniere s-au confruntat cu o serie de probleme legate de agravarea fenomenelor de subsidenta pe de o parte, precum si cu aparitia unor fenomene de autoincalzire si focuri, pe de alta parte, situatie in care au fost inregistrate intarzieri legate de viteza de avansare a abatajelor aflate in exploatare la ambele sucursale.

Deoarece inchiderea celor doua mine este necesar sa se efectueze in conditii de siguranta, cu conservarea straturilor de carbune si evitarea oricaror accidente care ar putea sa apara in acest

proces, Complexul Energetic Hunedoara SA a incheiat un contract cu SC Glowny Instytut Gornictwa din Polonia- avand ca obiect de studiu "Evaluarea riscului de auto-aprindere a carbunelui, amploarea riscului, factorii determinanti ai acestuia si masurile necesare in vederea inchiderii in siguranta a sucursalelor miniere Lonea si Lupeni din cadrul CEH-SA ". SC Glowny Instytut Gornictwa este o institutie acreditata international specializata in domeniul minier din spatiul european agreata de Comisia Europeana.

Studiile efectuate au aratat o tendinta foarte ridicata pentru aprindere spontana a carbunelui si timp scazut de incubatie a focului, prin urmare, pentru a reduce riscul de deflagratie in unitatile miniere Lonea si Lupeni, ar trebui utilizate masuri preventive eficiente impotriva deflagratiilor. Din perspectiva pericolului de aprindere si efectele adverse legate de acesta in stadiul actual, se recomanda continuarea procesului de evacuare a carbunelui pentru a limita pericolul.

Specialistii polonezi, in urma unei analize de risc au identificat trei tipuri de pericole legate de inchiderea in siguranta a minelor Lonea si Lupeni si anume:

- pericolul legat de autoaprinderea carbunelui;
- pericolul legat de acumularea de gaze;
- pericolul legat de acumularea de ape (inundarea minei).

Aceste pericole au fost analizate in doua scenarii.

Din analiza specialistilor care au elaborat studiul amintit, rezulta ca daca s-ar fi oprit activitatea celor doua exploatare miniere la data de 31.12.2018, riscul ridicat de manifestare a fenomenelor periculoase trebuie contracarat datorita consecintelor ce se pot ivi, fapt pentru care se afla in implementare programul pentru reducerea nivelului de risc.

In vederea diminuarii/eliminarii posibilelor riscuri mentionate si in studiul institutului polonez, conducerea executiva a luat masurile tehnice, tehnologice, operationale si organizatorice necesare evitarii oricaror evenimente cu grad semnificativ de pericol asupra personalului si sigurantei acestuia. In anul 2019, CEH S.A., a inceput implementarea masurilor de reducere a riscurilor indicate de studiul polonez, situatie in care se afla si in momentul de fata.

CEH SA a notificat Ministerul Energiei pentru a sublinia riscurile din subteran si pentru a solicita continuarea activitatii de extragere a rezervei de carbune generatoare de riscuri. Solicitarea CEH a fost transmisa prin Consiliul Concurentei, Directiei Generale Comp din cadrul Comisiei Europene, spre analiza.

Ca raspuns la solicitarea statului roman de a continua activitatea de extragere a rezervei deschise si dupa anul 2018, reprezentantii Comisiei Europene au formulat anumite cerinte care se refereau in principal la:

- confirmarea existentei riscurilor de autoaprindere si dimensiunea acestora in cazul in care rezerva deschisa nu este extrasa complet;
- determinarea factorilor care pot influenta aceste riscuri;
- posibilele masuri de remediere, in afara celor de extragere completa a rezervei deschise;
- consecintele unui scenariu « nici o actiune ».

Planul de inchidere pentru cele doua unitati miniere reactualizat, a fost avizat de catre Consiliul de Administratie al S.C.E.H. S.A. prin Hotararea C.A. Nr. 16/ 18.07.2019 si a fost inaintat catre Ministerul Energiei cu adresa nr. DG 7916/1/19.07.2019, in vederea elaborarii documentatiei de renotificare a ajutorului de stat (autorizat prin Decizia C(2016) 7719 final si Decizia C(2018) 1001 final), pentru a putea parcurge etapele necesare in vederea autorizarii de catre Comisia Europeana a prelungirii programului de inchidere la E.M. Lonea si E.M Lupeni in conditii de siguranta.

[vii]Serviciu de interes economic general -SIEG

Autoritatile romane intentioneaza sa incredinteze 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 acesteia cu grupul nr. 3 Deva si grupul nr. 4 Paroseni, pana in anul 2024 si prin utilizarea ca si combustibil de baza a huilei 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.

Cu adresa nr DG7999/1/23.07.2019 a fost transmisa la Ministerul Energiei documentatia privind accesarea unui ajutor de stat de tip SIEG pentru Sucursala Paroseni care sa utilizeze drept combustibil de baza carbunele de la EM Vulcan si EM Livezeni.

[viii]Concedieri colective

In anul 2019 nu au fost efectuate disponibilizari de personal.

[ix]Reconversia profesionala

In anul 2019 nu s-au organizat programe de reconversie profesionala care se vina in sprijinul salariatilor pentru ca acestia sa isi gaseasca un nou loc de munca in afara industriei carbunelui dupa concediere.

[x] Lucrarile de inchidere miniera subterana

In cursul anului 2019 lucrarile de inchidere miniera subterana au constatat 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 s-au executat in conformitate cu prevederile Planurilor de Incetare a Activitatii si a Proiectelor tehnice de executie lucrari inchidere si ecologizare pentru sucursalele EM Lonea si EM Lupeni -Sectiunea inchidere lucrari miniera subterane-anul 2019.

Lucrarile de inchidere miniera subterana realizate la sucursalele EM Lonea si EM Lupeni defalcate pe fiecare luna se prezinta astfel:

lei			
Cheltuieli aferente lucrarilor de inchidere subterana	EM Lonea	EM Lupeni	Total
ianuarie	2.511.209,54	3.748.394,95	6.259.604,49
februarie	2.502.527,62	3.834.166,25	6.336.693,87
martie	2.727.882,02	3.942.009,27	6.669.891,29
aprilie	2.703.414,68	3.736.783,78	6.440.198,46
mai	2.629.689,13	3.387.700,14	6.017.389,27
iunie	2.449.514,79	3.182.386,48	5.631.901,27
iulie	2.533.544,60	3.166.383,48	5.699.928,08
august	2.286.430,43	3.181.465,58	5.467.896,01
septembrie	1.447.654,06	2.721.480,11	4.169.134,17
octombrie	857.069,56	3.351.657,08	4.208.726,64
noiembrie	251.972,17	3.123.266,93	3.375.239,10
decembrie	432.764,49	3.142.290,03	3.575.054,52
Total	23.333.673,09	40.517.984,08	63.851.657,17

[xi] 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 2019, 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 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.

Nici in cursul anului 2019 si nici in cursul anului 2018, 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 Economiei, Energiei si Mediului de Afaceri

Nici in cursul anului 2019 si nici in cursul anului 2018 CEH nu a avut tranzactii cu Ministerul Economiei, Energiei si Mediului de Afaceri.

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.

In luna septembrie 2019, Ministerul Finantelor Publice prin Directia Generala de Trezorerie si Datorie Publica a comunicat societatii ca din perspectiva punerii in aplicare a Deciziei Comisiei Europene C(2018) 7308 final din 08.11.2018 si in baza OUG 60/2019, a anulat toate inscrisurile referitoare la Imprumutul MFP pentru rambursare ajutor de stat incompatibil.

Soldul imprumutului la data de 31 decembrie 2019 este 0 lei (34.785.015 lei la 31 decembrie 2018).

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.

In luna septembrie 2019, Ministerul Finantelor Publice prin Directia Generala de Trezorerie si Datorie Publica a comunicat societatii ca din perspectiva punerii in aplicare a Deciziei Comisiei Europene C(2018) 7308 final din 08.11.2018 si in baza OUG 60/2019, a anulat toate inscrisurile referitoare la Ajutor de stat de salvare.

Soldul imprumutului la data de 31 decembrie 2019 este de 0 lei (93.450.841 lei la 31 decembrie 2018).

Ajutor de stat inchideri mine

Pentru anul 2020 conform Deciziei C (2018) 1001/final a fost autorizat ajutor de stat pentru facilitarea inchiderii minelor de carbune necompetitive din cadrul CEH SA (EM Lonea si EM Lupeni) in suma de 69.947 mii lei pentru acoperirea costurilor exceptionale (art.4 din Decizia 787/2010/UE).

Prin Hotararea de Guvern nr. 824/28.11.2019 pentru modificarea art.2 alin (1) din Hotararea Guvernului nr.223/10.04.2019 privind aprobarea acordarii ajutorului de stat pentru facilitarea inchiderii minelor de carbune necompetitive din cadrul Complexului Energetic Hunedoara SA , pentru anul 2019 a fost aprobat ajutorul de stat in suma de 67.372 mii lei mai putin cu 2.575 mii lei fata de prevederile Deciziei C(2018) 1001 final.

Din ajutorul de stat incasat efectiv in anul 2019 de 64.806.000 lei au fost decontate lucrarile miniere de inchidere subterana efectuate la cele doua unitati miniere aflate in program de inchidere in cuantum de 63.851.657,17 lei. Diferenta de 954.342,83 lei v-a fi restituita dupa depunerea situatiilor financiare anuale aferente anului 2019.

Pentru anul 2018 conform Deciziei C (2018) 1001/final a fost autorizat ajutor de stat pentru facilitarea inchiderii minelor de carbune necompetitive din cadrul CEH SA (EM Lonea si EM Lupeni) in 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.951/12.12.2018 pentru modificarea Hotărârii Guvernului nr.99/15.03.2018 a fost aprobat ajutorul de stat in suma totală de 125.977 mii lei din care 85.007 mii lei pentru acoperirea diferentei dintre costurile de productie si veniturile realizate din vanzarea carbunelui (art.3 din Decizia 787/2010/UE) si 40.970 mii lei pentru acoperirea costurilor exceptionale (art.4 din Decizia 787/2010/UE).

Din ajutorul de stat incasat efectiv in anul 2018 de 113.676.300 lei sumele cuvenite efectiv au fost de 104.225.828 lei din care: 76.460.392 lei pentru acoperirea diferentei dintre costurile de productie si veniturile realizate din vanzarea carbunelui si 27.765.436 lei pentru acoperirea costurilor exceptionale. Diferența de 9.450.472 lei a fost restituită Ministerului Energiei.

[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.

Politicele 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.

Politicele 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 2019, respectiv 31 decembrie 2018 a fost urmatoarea:

	<u>Valoare contabila neta</u>	
	<u>31 decembrie</u>	<u>31 decembrie</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Active financiare		
Creante comerciale	12.892.900	24.664.693

Conducerea societatii considera ca nu exista vreun risc semnificativ de pierdere, cu exceptia acelora 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
	<u>31 decembrie</u>	<u>31 decembrie</u>	<u>31 decembrie</u>	<u>31 decembrie</u>
	<u>2019</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2018</u>
Nescadent	12.500.168	512.315	22.477.300	392.762
Intre 0 -90 zile	936.102	84.276	1.095.128	129.693
Intre 90 -180 zile	392.839	137.435	365.406	82.693
Intre 180 -365 zile	1.906.377	1.741.529	3.407.531	3.389.525
Peste un an de zile	115.151.017	115.174.484	<u>114.629.663</u>	<u>113.315.663</u>
Total	130.886.503	117.650.039	141.975.027	117.310.335

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>31 decembrie</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Active		
Active monetare in Lei	25.456.405	59.884.741
Active monetare in moneda straina	<u>4.453.438</u>	<u>5.367.115</u>
Total	29.909.843	65.251.856
Datorii		
Datorii monetare in Lei	(1.939.656.031)	(1.497.467.349)
Datorii monetare in moneda straina	<u>(226.537.980)</u>	<u>(248.625.180)</u>
Total	(2.166.194.011)	(1.746.092.528)
Pozitie monetara neta in Lei	(1.914.199.626)	(1.437.582.608)
Pozitie monetara neta in moneda straina	(222.084.542)	(243.258.065)

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

	<u>Valoare</u>	<u>Valoare</u>		<u>Intre 1 - 5</u>	<u>Peste 5</u>
	<u>contabila</u>	<u>contractuala</u>	<u>Sub 12 luni</u>	<u>ani</u>	<u>ani</u>
31 decembrie 2019					
Datorii financiare					
Imprumuturi	217.891.075	217.891.075	25.487.210	127.436.051	64.967.813
Datorii comerciale	269.129.976	269.129.976	269.129.976		
Alte datorii	<u>1.679.172.960</u>	<u>1.679.172.960</u>	<u>1.679.074.605</u>	<u>0</u>	<u>98.355</u>
Total	2.166.194.011	2.166.194.011	1.973.691.792	127.436.051	65.066.168

	<u>Valoare contabila</u>	<u>Valoare contractuala</u>	<u>Sub 12 luni</u>	<u>Intre 1 - 5 ani</u>	<u>Peste 5 ani</u>
31 decembrie 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>1.284.811.882</u>	<u>1.284.811.882</u>	<u>1.284.713.528</u>	<u>0</u>	<u>98.355</u>
Total	1.746.092.528	1.746.092.528	1.533.364.252	124.359.007	88.369.270

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 2019 si 31 decembrie 2018 se prezinta astfel:

<u>31 decembrie 2019</u>	<u>Lei</u>	<u>EUR, echivalent Lei</u>
Active monetare total		
Creante comerciale	13.236.464	
Numerar si echivalente de numerar	<u>12.219.941</u>	<u>4.453.438</u>
	25.456.405	4.453.438
Datorii monetare total		
Imprumuturi	0	(217.891.075)
Datorii comerciale	(260.483.071)	(8.646.905)
Alte datorii	<u>(1.679.172.960)</u>	
	(1.939.656.031)	(226.537.980)
Expunere bilantiera	(1.914.199.626)	(222.084.542)
<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>(1.284.811.882)</u>	<u>-</u>
	(1.497.467.349)	(248.625.180)

Expunere bilantiera (1.437.582.608) (243.258.065)
 Urmatoarele cursuri de schimb semnificative au fost folosite:

	<u>Curs Mediu</u> <u>31 decembrie</u> <u>2019</u>	<u>Curs data raportare</u> <u>31 decembrie</u> <u>2019</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2018</u>
Lei/Euro	4,7449	4,7793	4,6639
Lei/USD	4,2379	4,2608	4,0736

Analiza de senzitivitate

O apreciere de 10% a leului fata de Euro 31 decembrie 2019, respectiv la data de 31 decembrie 2018, 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 2019</u>	<u>Crestere/(scadere) in</u> <u>profit 2018</u>
Euro	<u>(22.208.454)</u>	<u>(24.325.806)</u>
Total	(22.208.454)	(24.325.806)

O depreciere de 10% a leului fata de Euro la 31 decembrie 2019, respectiv la 31 decembrie 2018 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 2019</u>	<u>Crestere/(scadere) in</u> <u>profit 2018</u>
Euro	<u>22.208.454</u>	<u>24.325.806</u>
Total	22.208.454	24.325.806

[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 2.178.911 Lei la data de 31 decembrie 2019 (31 decembrie 2018: 2.375.017 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 2019 si a Rapoartelor de Validare pentru Electrocentrale Deva si Electrocentrale Paroseni, a rezultat ca trebuie predate pentru emisiile inregistrate in anul 2019 un numar de 887.114 certificate, din care 733.306 certificate de catre Electrocentrale Deva si 153.808 certificate de catre Electrocentrale Paroseni.

Pentru anul 2019, 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 23.977 certificate, din care 16.583 certificate pentru Electrocentrale Deva si 7.394 certificate pentru Electrocentrale Paroseni.

La finele lunii aprilie 2020, au fost predate certificatele existente in cont, ramanand un deficit de 863.137 certificate pentru anul 2019 (din care 716.723 aferente Electrocentrale Deva si 146.414 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 anul 2020, ca urmare a situatiei dificile a societatii, Ministerul Finantelor Publice a achitat de la fondul de risc, in conformitate cu prevederile din AIS, urmatoarele sume:

- rata de capital in suma de 588.000 euro (echivalentul a 2.823.811,20 lei) si dobanda in suma de 215.237,88 euro (echivalentul a 1.033.658,39 lei) pentru creditul BRD, scadente in data de 26.02.2020;
- rata de capital in suma de 718.000 euro (echivalentul a 3.475.981,60 lei) si dobanda in suma de 278.943 euro (echivalentul a 1.350.418,85 lei) pentru creditul BCR, scadente in data de 27.04.2020;
- rata de capital in suma de 1.360.416,66 euro (echivalentul a 6.575.982,05 lei) si dobanda in suma de 273.755,28 euro (echivalentul a 1.323.278,27 lei) pentru creditul BEI, scadente in data de 24.06.2020;

Totodata, pana la data intocmirii prezentelor situatii financiare, societatea mai trebuia sa achite urmatoarele sume catre fondul de risc:

- prima de risc pentru creditul BRD in suma de 181.731,20 EUR (872.745,91 lei) scadenta in luna februarie 2020;
- prima de risc pentru creditul BCR in suma de 212.528 EUR (1.028.890,55 lei) scadenta in luna aprilie 2020;
- prima de risc pentru creditul BEI in suma de 343.913,33 EUR (1.662.408,25 lei) scadenta in luna iunie 2020.

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

Dare in plata

Prin OUG nr.60/04.07.2019 aprobata prin Legea nr.222/19.11.2019 s-a creat posibilitatea pentru operatorii economici care detin capacitati de productie a energiei electrice si termice in cogenerare, furnizate in sistem centralizat, instalate in Sistemul Electroenergetic National, inclusiv pentru cei aflati in insolventa, de a stinge unele obligatii fiscale si bugetare precum si imprumuturi obtinute din venituri din privatizare si imprumuturi contractate de statul roman de la institutii de credit si subimprumutate operatorilor economici prin procedura de dare in plata de active.

In vederea aplicarii prevederilor OUG nr.60/04.07.2019 privind reglementarea unor masuri pentru stingerea unor obligatii fiscale si bugetare, precum si unele masuri referitoare la obligatiile de plata aferente imprumuturilor din venituri din privatizare si imprumuturilor contractate de statul roman de la institutii de credit si subimprumutate operatorilor economici la nivelul societatii s-a efectuat o analiza tehnico-economica privind justificarea operatiunii si efectele acesteia.

Urmare acestei analize a rezultat urmatorul scenariu posibil:

-darea in plata a unor active apartinand Sucursalei Electrocentrale Deva.

Mentionam ca atat Consiliul Judetean Hunedoara cat si Consiliul Local al Municipiului Deva si-au exprimat intentia preluarii activelor in scopul satisfacerii obiectivului de interes local privind asigurarea furnizarii in sistem centralizat a energiei termice in municipiul Deva.

Actiunea de dare in plata a activelor functionale energetice ale Sucursalei Energetice Deva, in conformitate cu OUG nr. 60/2019, privind reglementarea unor masuri pentru stingerea unor obligatii fiscale si bugetare, precum si unele masuri referitoare la obligatiile de plata aferente imprumuturilor din venituri din privatizare si imprumuturilor contractate de statul roman de la institutii de credit si subimprumutate operatorilor economici, aprobata prin Legea nr. 222/2019, va avea urmatoarele **efecte si avantaje:**

- se va asigura continuitatea productiei de energie electrica si a serviciilor tehnologice de sistem in conformitate cu reglementarile in domeniu, contribuindu-se astfel la siguranta si adecvanta sistemului electroenergetic national;
- se va putea asigura in continuare alimentarea in sistem centralizat cu energie termica a municipiului Deva; darea in plata a activelor in contul creantelor fiscale si bugetare, prin trecerea acestora in proprietatea publica si administrarea M.E.E.M.A., va fi urmata de transferul lor catre unitatea administrativ teritoriala;

- mentinerea si dezvoltarea sistemului de alimentare cu energie termica in sistem centralizat, va duce la reducerea treptata a numarului centralelor de apartament si implicit a poluarii in municipiul Deva (tinta care este inclusa si in strategia UE de reducere a poluarii);
- va permite rambursarea ajutorului de stat ilegal, obligatia de recuperare fiind stabilita prin Decizia Comisiei nr. C(2018) 7308 final;
- va asigura stingerea altor obligatii fiscale si bugetare;
- va asigura mentinerea unui numar semnificativ de locuri de munca.

-darea in plata a unor active apartinand Complexului Energetic Hunedoara SA (SE Paroseni, EM Lonea, EM Livezeni, EM Vulcan, EM Lupeni, Prestserv Petrosani) si infiintarea unei noi societatii.

Concluziile rezultate in urma analizei tehnico-economice sunt intemeiate pe urmatoarele elemente:

- faptul ca Sistemul Energetic National este dezechilibrat din punct de vedere al surselor de energie (80% din productia de energie electrica este produsa in zona de sud a tarii) demonstreaza necesitatea continuarii producerii de energie electrica cu activele preluate din patrimoniul CEH. Una din consecintele distributiei neuniforme a surselor de productie a energiei electrice este cresterea consumului propriu tehnologic in retelele electrice de transport, peste 2%;

Conformarea din punct de vedere tehnic a instalatiilor, echipamentelor si utilajelor detinute de S CEH SA si capacitatea de functionare a unei parti dintre activele energetice si miniere pe o anumita perioada de timp, asa cum este ea prognozata si sustinuta in materialul prezentat;

Starea tehnica necorespunzatoare a anumitor active energetice si miniere si lipsa de investitii in sectorul minier, gradul de uzura ridicat si lipsa posibilitatilor de a realiza investitii din fonduri proprii precum si posibilitatea redusa de a accesa imprumuturi in scopul realizarii de investitii necesare si utile;

- contextul si structura societatii CEH-SA care datorita impejurarilor evidentiuate (costuri ridicate / tona de carbune extrasa, reducerea cantitatilor de carbune programate a fi extrase, reglementarea pretului de vanzare a energiei electrice si fluctuatiile mari ale acestuia in piata, lipsa investitiilor si imposibilitatea sustinerii acestora din surse proprii/alte surse, etc) nu mai poate identifica si realiza implementarea unor masuri efective si viabile de redresare;

Contextul financiar dificil care concura la incapacitatea sustinerii obligatiilor financiare cu riscul aparitiei situatiilor in care furnizorii vor sista prestarea serviciilor si aprovizionarea cu materiale a sectorului minier si energetic;

Situatia economico-financiara dificila a S CEH-SA, cuantumul creantelor fiscale si bugetare si imprumuturile ce fac obiectul unor decizii de recuperare a ajutoarelor de stat ilegale (Decizia C(2018)7308 final) si obligatia statului roman de a recupera aceste sume;

- faptul ca adoptarea de catre ANAF a unor masuri privind recuperarea acestor creante prin executare silita nu asigura recuperarea integrala a acestora si nici posibilitatea de a mentine in functiune anumite active utile pentru producerea in continuare a energiei electrice necesare in Sistemul Energetic National,

- necesitatea asigurarii aportului de energie electrica si a continuitatii alimentarii cu energie electrica in Sistemului Electroenergetic National pentru satisfacerea cererii de energie electrica in conditii de calitate si siguranta;

- faptul ca OUG nr 60/2019 modificata si completata prin Legea nr. 222/2019 a fost regelementata in scopul mentinerii sigurantei alimentarii SEN si a securitatii energetice a tarii.

- faptul ca, in conformitate cu prevederile art. 14 din OUG nr. 60/2019 modificata si completata prin Legea nr. 222/2019, prezenta ordonanta se aplica si operatorilor economici aflati in insolventa si faptul ca in conformitate cu cerintele din Notificarea Administratorului judiciar nr. DG 12516/1/15.11.2019 , debitoarea S CEH SA si-a manifestat intentia de reorganizare in temeiul prevederilor prezentei ordonante;

- faptul ca textul OUG nr. 60/2019 permite operatorilor economici ce detin active miniere ce asigura carbunele necesar functionarii activelor energetice , sa depuna cereri privind stingerea creantelor fiscale si bugetare administrate de Ministerul Finantelor Publice prin ANAF prin trecerea in proprietatea publica a statului si in administrarea MEEMA si a exploatarilor miniere viabile Livezeni si Vulcan ; cu luarea in considerare si a exploatarilor miniere Lonea si Lupeni aflate in program de inchidere, pentru continuarea implementarii programului de inchidere si de punere in siguranta a zacamantului.

- faptul ca exploatarile miniere aflate in program de inchidere in baza Deciziilor C(2016) 7719 final si C(2018) 1001 final, nu pot ramane intr-un CEH in lichidare deoarece trebuiesc parcurse etapele prevazute in Planul de Inetare a Activitatii, iar in conformitate cu prevederile art. 145 alin (2) din Legea nr. 85/2014, lichidarea presupune dizolvarea debitoarei si ridicarea dreptului de administrare al debitorului;

- faptul ca exploatarile miniere aflate in program de inchidere au generat creante fiscal bugetare nerecuperate (anterior intrarii in program de inchidere) ce pot face obiectul procedurii darii in plata si ca etapele de inchidere necesare punerii in siguranta a zacamantului de huila si a inlaturarii riscurilor prevazute in studiul GIG din Polonia nu pot fi parcurse in conditiile ridicarii dreptului de administrare a dizolvării debitoarei si a valorificării bunurilor acestora.

In aceste conditii, aplicarea OUG nr.60/2019 la nivelul CEH SA este singura modalitate de a putea continua producerea de energie electrica utilizand o parte dintre activele existente, in structuri noi, flexibile si eficiente si se justifica prin faptul ca:

a) Din punct de vedere tehnic, prin procedura darii in plata vor trece in proprietatea publica a statului active energetice si miniere functionale, apte pentru a fi mentinute in sistem si pentru a asigura materia prima necesara producerii de energie electrica.

b) Din punct de vedere economic, prin procedura darii in plata si trecerea acestor active energetice si miniere functionale, in proprietatea publica a statului se sting creantele fiscale si bugetare precum si ajutorul de stat ilegal al operatorului S CEH-SA.

AVANTAJE:

Darea in plata a activelor necesare continuării activității miniere si activității energetice in conditiile Ordonantei 60/2019 prezinta urmatoarele avantaje:

- sanse crescute de reorganizare a acestor active intr-o forma de organizare societara viabila,
- ofera posibilitatea de sustinere in perioada de tranzitie catre surse de energie neconventionale si dezvoltare a pietei de energie electrica,
- ofera posibilitatea sustinerii si dezvoltarii furnizarii energiei termice in contextul modernizarii sistemelor de termoficare care vor conduce la reducerea poluarii prin captarea emisiilor la sursa,
- cresc sansele de atragere a surselor de finantare pentru realizarea investitiilor,
- ofera posibilitatea de accesare a unui ajutor de stat de tip SIEG (serviciu de interes economic general cu dreptul de a primi compensatii).

EFECTE:

In ceea ce priveste efectele generate de aplicarea prevederilor OUG nr.60/2019, acestea corespund scopului urmarit prin reglementare si anume:

- Asigurarea functionarii capacitatilor de productie a energiei electrice instalate in SEN in vederea satisfacerii cererii de energie electrica contribuindu-se astfel la siguranta si adecvanta sistemului electroenergetic national.
- Deservirea cu agent termic a localitatilor si modernizarea sistemului de termoficare cu posibilitatea reluării distributiei agentului termic pentru populatie, agenti economici si institutii publice aflate in aria de functionare a Termocentralei Paroseni;
- Se va dezvolta sistemul de alimentare cu energie termica in sistem centralizat, ceea ce va reduce treptat numarul centralelor de apartament si implicit a poluarii, creandu-se premisele consolidarii unui sistem centralizat pretabil in viitor functionarii cu alte categorii de combustibil.
- Continuarea implementarii etapelor din programul de inchidere pentru E M Lonea si E M Lupeni cu punerea in siguranta a zacamantului de huila si impiedicarea inlaturarea aparitiei / manifestarii si amplificarii riscurilor generate de procesele si etapele inchiderii activitatii.
- Activitatea miniera si energetica pe termen mediu va fi corelata cu programele asumate de statul roman in negocierile purtate pentru implementarea politicilor europene.
- Stingerea creantelor fiscale si bugetare, prioritar a ajutorului de stat declarat ilegal la valoarea bunurilor ce intra in componenta activelor functionale energetice si a activelor miniere ce asigura carbunele necesar functionarii acestora.
- Trecerea in proprietatea publica a statului a unor active functionale necesare, a caror utilitate va fi valorificata prin atribuirea unor contracte de concesiune ce vor fi incredintate catre operatori economici nou infiintati sau care au capacitate economico-financiara si dispun sau vor putea sa dispuna de resursele financiare care sa asigure functionarea acestora.

Urmare a materialului prezentat rezulta ca CEH SA nu mai poate functiona in actuala forma organizatorica si ca aplicarea procedurii de dare in plata a activelor functionale miniere si energetice reprezinta singura posibilitate de continuare a activitatii de productie a energiei electrice pentru SEN precum si de asigurare a energiei termice pentru orasele din Valea Jiului.

- De asemenea, vor putea fi salvate un numar de locuri de munca intr-o zona defavorizata, in paralel cu identificarea si implementarea unor noi activitati care sa conduca la aparitia de investitori si dezvoltarea unor noi sectoare de activitate capabile sa preia o parte din personalul care va parasii sistemul minier.

- Va asigura mentinerea unui numar semnificativ de locuri de munca de peste 3500 salariati, la nivelul Vaii Jiului.

- Mentionam ca administratorul judiciar al S CEH SA a solicitat M.E.E.M.A. desemnarea unor specialisti care impreuna cu reprezentantii nostri sa contribuie la intocmirea listelor cu activele ce vor face obiectul procedurii darii in plata, pentru a raspunde cerintei caracterului necesar al activului.
- Listele cu activele ce vor face obiectul procedurii de dare in plata sunt evaluate potrivit dispozitiei articolului 61 din Legea nr. 85/ 2014 de catre un evaluator autorizat DARIAN DRS SA, desemnat prin votul Comitetului Creditorilor in sedinta din data de 11.03.2020.

Cererea privind aplicarea procedurii darii in plata va cuprinde analiza tehnico-economica ce justifica operatiunea darii in plata si efectele acesteia. Deoarece cererea trebuie sa fie insotita de avizul favorabil al MEEMA, Transelectrica SA si al unitatii administrativ teritoriale , daca aceasta va solicita preluarea unor anumite active, imediat ce raportul de evaluare va fi finalizat, se va solicita eliberarea avizelor prevazute la art. 2 alin (2) din OUG nr. 60/2019.

Starea de urgenta generata de COVID-19

Ca urmare a starii de urgenta generata de COVID-19, societatea a demarat, inca de la primele informatii privind potentiala aparitie a unei epidemii, un proces sustinut de monitorizare a riscurilor generate de impactul acestui fenomen si de analiza a activitatii societatii sub toate aspectele (riscuri de piata, operationale, de lichiditate, riscuri privind personalul etc). S-a analizat foarte atent impactul riscului de continuitate asupra activitatii.

Planul de continuitate a activitatii elaborat de societate pentru situatii de urgenta, a fost completat si revizuit cu noi prevederi adaptate specificului acestei situatii generate de starea de urgenta privind COVID19.

Conform normelor interne, a fost constituita echipa de interventie pentru situatia de urgenta generata de COVID19, care a intreprins si intreprinde activitati si masuri pentru sustinerea procesului de monitorizare a riscurilor generate de impactul fenomenului COVID19, acordand importanta majora continuitatii activitatilor.

S-a analizat foarte atent prin prisma implicatiilor directe asupra respectarii principiului continuitatii activitatii si s-a evaluat cum ar putea fi afectata societatea. Impactul generat este intr-o continua dinamica si se estimeaza ca acesta va fi de scurta durata asupra parametrilor economici ai societatii.

Societatea monitorizeaza permanent si sub toate aspectele riscurile ce ar putea fi generate de impactul acestui fenomen, evaluarea impactului fiind efectuata in diferite etape in concordanta cu gravitatea situatiei privind perspectiva afacerii, acordand o importanta sporita analizei expunerii la riscul de continuitate al activitatii si al implicatiilor asupra situatiilor financiare.

Consideram ca societatea noastra dispune de mecanismele necesare pentru a raspunde intr-un mod corespunzator la provocarile din aceasta perioada, astfel incat sa fie protejate interesele sale economice, sa fie protejate interesele actionarilor si ale angajatilor, in conformitate cu legislatia in vigoare si obiectivele societatii.

Ioan Cristian Rosu
Administrator Special

Samuel Dioane
Director General

Carmen Tascau
Director Economic

Florin Visirin
Sef Serv. Contabilitate Patrimoniu

