



SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA S.A.

SOCIETATE ADMINISTRATA IN SISTEM DUALIST

Str. Alexandru Ioan Cuza nr.5, Targu Jiu, jud. Gorj, cod 210140

fax: 0253.227.280, nr.ord.registrul comertului J 18/311/2012; cod fiscal RO30267310

cont virament RO 59 RZBR 0000 06001465 2248, Raiffeisen Bank – Targu Jiu

web: www.ceoltenia.ro, email: office@ceoltenia.ro



R. 2735_{df}/15.04.2020

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

pentru perioada 01.01.2019 - 31.12.2019

Societatea s-a înființat conform HG 1024/12.10.2011 privind unele măsuri de reorganizare a producătorilor de energie electrică de sub Autoritatea Ministerului Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri prin înființarea Societății Complexul Energetic Oltenia S.A.

Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A. s-a înființat la 31.05.2012 prin fuziunea Societății Comerciale Complexul Energetic Craiova SA, Societății Comerciale Complexul Energetic Rovinari S.A., Complexul Energetic Turceni S.A. și a Societății Naționale a Lignitului Oltenia S.A., având codul de înregistrare fiscală: RO 30267310 și numărul de înregistrare la Registrul Comerțului: J18/311/31.05.2012.

Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A. are sediul în Târgu Jiu, strada Alexandru Ioan Cuza, nr.5, județul Gorj fiind o societate comercială pe acțiuni, persoană juridică română, cu un capital social de 1.270.318.090 lei, vărsat integral, împărțit în 127.031.809 acțiuni nominative, fiecare acțiune având valoarea de 10 lei.

Societatea Complexul Energetic Oltenia SA are ca principal obiect de activitate producția de energie electrică și acte de comerț corespunzătoare obiectului de activitate aprobat prin statut, în baza licenței de producere nr.1085/11.06.2012 acordată de A.N.R.E. prin decizia nr. 1403/11.06.2012 valabilă pentru o perioadă de 25 ani.

La 31.12.2019 Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A. este organizată în cinci sucursale după cum urmează:

- Sucursala Electrocentrale Turceni ("SE Turceni");
- Sucursala Electrocentrale Rovinari ("SE Rovinari");
- Sucursala Electrocentrale Craiova II ("SE Craiova II");
- Sucursala Electrocentrale Isalnita ("SE Isalnita");
- Sucursala Electrocentrale Chiscani ("SE Chiscani").

De asemenea Societatea are deschise și autorizate să funcționeze prin înregistrarea la ORC și ANAF, puncte de lucru /sedii secundare.

În cursul anului 2019 nu s-au efectuat modificări în modul de organizare al societății, mai sus prezentat.

Capitalul social al Societății este împărțit în 127.031.809 acțiuni ordinare cu o valoare nominală de 10 lei/acțiune.

Societatea Complexul Energetic Oltenia SA se afla sub autoritatea Ministerului Energiei, în

conformitate cu Anexa 2 la HG nr.980/16.12.2015, privind organizarea și funcționarea Ministerului Energiei.

Structura acționariatului Societății Complexul Energetic Oltenia S.A., la data de 31.12.2019, se prezintă astfel:

- Statul Român reprezentat prin Ministerul Energiei deține 98.006.797 acțiuni, numerotate de la 1 la 98.006.797 inclusiv, cu o valoare nominală totală de 980.067.970 lei, din care 980.067.970 lei aport în numerar, reprezentând 77,151382612% din capitalul social al CE Oltenia și din participarea la beneficii și pierderi;
- Societatea Comercială Fondul Proprietatea S.A. deține 27.387.940 acțiuni, numerotate de la 98.006.798 la 125.394.737 inclusiv, cu o valoare nominală totală de 273.879.400 lei, din care 273.879.400 lei aport în numerar, reprezentând 21,559907094% din capitalul social al CE Oltenia și din participarea la beneficii și pierderi;
- Societatea Comercială Electrocentrale Grup S.A. deține 1.073.653 acțiuni, numerotate de la 125.394.738 la 126.468.390 inclusiv, cu o valoare nominală totală de 10.736.530 lei, din care 10.736.530 lei aport în numerar, reprezentând 0,845184374% din capitalul social al CE Oltenia și din participarea la beneficii și pierderi;
- Societatea Comercială pentru Închiderea - Conservarea Minelor S.A. (societate în faliment) deține 563.417 acțiuni, numerotate de la 126.468.391 la 127.031.807 inclusiv, cu o valoare nominală totală de 5.634.170 lei, din care 5.634.170 lei aport în numerar, reprezentând 0,443524346% din capitalul social al CE Oltenia și din participarea la beneficii și pierderi;
- Statul Român reprezentat prin Ministerul Energiei, S.C. Fondul Proprietatea S.A., S.C. Electrocentrale Grup S.A., Societatea Comercială pentru Închiderea - Conservarea Minelor S.A. (în faliment), Statul Român - prin Ministerul Energiei fiind desemnat reprezentantul comun al celor patru acționari, dețin în comun un număr de 2 (doua) acțiuni, numerotate de la 127.031.808 la 127.031.809 inclusiv, cu o valoare nominală totală de 20.00 lei, din care 20.00 lei aport în numerar, reprezentând 0,000001574% din capitalul social al CE Oltenia și din participarea la beneficii și pierderi.

Conducerea Societății

Societatea este administrată în sistem dualist, de către un Directorat, sub supravegherea unui Consiliu de Supraveghere.

1. La data de 31.12.2019, Consiliul de Supraveghere avea următoarea componenta:

- | | |
|---------------------------------|--|
| 1. Dl. Săceanu Constantin | Membru al Consiliului de Supraveghere, |
| 2. Dl. Mărculescu Dumitru | Membru al Consiliului de Supraveghere, |
| 3. Dl. Popescu Iulian Vasile | Membru al Consiliului de Supraveghere, |
| 4. Dl. Eftenoiu Madalin Cornel | Membru al Consiliului de Supraveghere, |
| 5. Dl. Mitrică Cosmin Ionuț | Membru al Consiliului de Supraveghere, |
| 6. Dl. Ionescu Răzvan Alexandru | Membru al Consiliului de Supraveghere, |
| 7. Dl. Georgescu Petre Madalin | Membru al Consiliului de Supraveghere, |

2. La data de 31.12.2019, Directoratul Societății avea următoarea componență:

- | | |
|-----------------------------|-----------------------|
| 1. Dl Boza Sorinel-Gheorghe | Presedinte Directorat |
| 2. Dl.Balacescu Ovidiu | Membru Directorat |
| 3. Dl.Balasoiu Constantin | Membru Directorat |
| 4. Dl.Vasile Dan | Membru Directorat |
| 5. Dl. Burlan Daniel | Membru Directorat |

Începând cu data 28.01.2020 este numit președinte al directoratului Dl. Burlan Daniel, conform Hotărârea Consiliului de Supraveghere nr. 5/27.01.2020.

Piața de desfacere

Societatea este participant pe piața angro de energie electrică, fiind parte activă pe următoarele subpiețe specifice:

- ▣ Piața Contractelor Bilaterale:
 - Piața Contractelor Bilaterale cu Licitație Extinsă (PCCB-LE);
 - Piața Contractelor Bilaterale cu Negociere Continuă (PCCB-NC);
 - Piața Centralizată pentru Serviciul Universal (PCSU)
- ▣ Piața pentru Ziua Următoare;
- ▣ Piața Intra Zilnică;
- Piața de Echilibrare;
- ▣ Piața Serviciilor de Sistem Tehnologice;
- ▣ Piața cu Amănuntul;
- Piața centralizată pentru certificate verzi și Piața Contractelor Bilaterale a certificatelor verzi;
- Bursa EEX pentru certificate de emisii de gaze cu efect de sera.

Ponderea produselor livrate în cifra de afaceri:

- | | |
|---------------------|--------|
| ▣ Energie Electrică | 96,33% |
| - Altele | 3,67% |

Principalii concurenți sunt:

- din sfera producerii de energie electrică:
 - SC Hidroelectrica SA
 - SC Nuclearelectrica SA
 - Producătorii de energie electrică din resurse regenerabile
 - SC Complexul Energetic Hunedoara SA
 - Alți producători
- ▣ din sfera furnizării de energie electrică:
 - SC Enel Energie Muntenia SA
 - SC CEZ Vânzare SA
 - SC E.ON Moldova Furnizare SA
 - SC Electrica Furnizare SA
 - ▣ Alți furnizori

Control Intern Managerial

În cadrul Societății Complexul Energetic Oltenia S.A. responsabilitatea monitorizării, coordonării și îndrumării metodologice a implementării și dezvoltării sistemului de control intern managerial este în sarcina *Comisiei de monitorizare*.

Pentru anul 2019, la nivelul Societății Complexul Energetic Oltenia S.A., în urma analizei operațiunii de autoevaluare a rezultat că sistemului de control intern managerial este **conform**, iar standardele au fost implementate după cum urmează:

- ✓ 16 standarde de control intern managerial au fost implementate cu grad de implementare **100%** în toate structurile organizatorice ale societății;

Cu privire la modul de implementare al fiecărui standard de control intern managerial la nivelul structurilor organizatorice putem menționa următoarele:

- ✚ Stadiul actual al implementării standardelor de control intern managerial la nivelul structurilor organizatorice relevă un grad superior de implementare, ceea ce înseamnă că cerințele standardelor au fost implementate în majoritatea entităților organizatorice.

Din analiza stadiului de realizare a „Programului de dezvoltare a SCIM pentru anul 2019”, reiese faptul că, cele 26 acțiuni cuprinse în program, au fost realizate în totalitate (100 %).

Controlul intern

Controlul intern al societății vizează asigurarea:

- conformității cu legislația în vigoare;
- aplicarea deciziilor luate de conducerea societății;
- buna funcționare a activității interne a societății;
- fiabilitatea informațiilor financiare;
- eficacitatea operațiunilor societății;
- utilizarea eficientă a resurselor;
- prevenirea și controlul riscurilor de a nu atinge obiectivele fixate.

Ca urmare, procedurile de control intern au ca obiectiv:

- pe de o parte, urmărirea înscrierii activității societății și a comportamentului personalului în cadrul definit de legislația aplicabilă, valorile, normele și regulile interne ale societății;
- pe de altă parte, verificarea dacă informațiile contabile, financiare și de gestiune comunicate reflectă corect activitatea și situația societății.

Activitățile de control fac parte integrantă din procesul de gestiune prin care entitatea urmărește atingerea obiectivelor propuse. Controlul vizează aplicarea normelor și procedurilor de control intern, la toate nivelele ierarhice și funcționale: aprobare, autorizare, verificare, evaluarea performanțelor.

Elaborarea Planului de restructurare, reorganizare și eficientizare a CE Oltenia și a Planului de disponibilizare

În cadrul sedinței din data de 15.03.2018, Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat Planul de restructurare, reorganizare și eficientizare pe perioada 2016-2020, revizia 3. Planul de restructurare, reorganizare și eficientizare pe perioada 2016-2020, revizia 2 a fost revizuit din următoarele motive:

- Aspectele avute în vedere la fundamentarea planului (revizia 2) nu mai erau în concordanță cu schimbările petrecute în anul 2018 în sectorul energetic din România.
- S-a demonstrat în anul 2018 că unul din pilonii importanți ai SEN este CE Oltenia, care atât în perioada de iarnă, cât și în restul anului a contribuit semnificativ la asigurarea stabilității SEN.
- Creșterea producției și a consumului intern de energie la nivel național coroborat cu o perioadă cu hidraulicitate scăzută și cu indisponibilizarea centralei OMV de la Brazi (850 MW putere instalată) pentru o perioadă semnificativă în anul 2018 a făcut posibil ca CE Oltenia să producă o cantitate de energie de 14,93 TWh (mai mare decât cea estimată inițial de 14,15 TWh).

Perioada dificilă traversată de mediul de afaceri cu energie de la începutul anului 2018 și falimentul mai multor traderi de energie au determinat o schimbare de optică a acestora, în sensul că aceștia s-au orientat spre încheierea de contracte de achiziție a energiei cu livrare în bandă și pe perioade relativ mari de timp în locul achiziției de pe PZU. Acest fapt a fost benefic producătorilor tradiționali de energie electrică și implicit CE Oltenia întrucât a făcut posibilă încheierea de contracte de livrare energie electrică în bandă pentru cantități semnificative, cu derulare atât în 2018 cât și în 2019.

Adoptarea cu întârziere a Hotărârilor de Guvern pentru aprobarea exproprierii pentru cauză de utilitate publică a proprietăților din coridoarele de expropriere aferente carierelor Roșia, Jilț Sud, Rosiuta și Pinoasa se va amâna cu un an demararea procedurilor privind încetarea activității în perimetrele miniere aferente carierelor Husnicioara și Rovinari, în vederea asigurării cărbunelui necesar realizării producției de energie estimată pentru perioada 2018-2020 și a stocurilor de cărbune necesar trecerii vârfurilor de iarnă.

Pentru realizarea producțiilor de cărbune și energie electrică planificate pentru perioada 2018-2020 se impune utilizarea tuturor capacităților disponibile existente în zona de minerit (inclusiv carierele Husnicioara și Rovinari) și a utilizării la maxim a capacităților energetice, în condițiile punerii în aplicare a programelor de mentenanță și investiții (inclusiv cele pentru menținerea siguranței în funcționare a capacităților de producție), având în vedere că pentru realizarea tuturor exproprierilor planificate este necesară o perioadă de 1,5 - 2 ani pentru punerea în aplicare a prevederilor Hotărârilor de Guvern.

Astfel, pentru a asigura cantitatea de combustibil energetic (cărbune) necesară producerii energiei electrice și a constituirii stocurilor de cărbune pentru trecerea vârfurilor de iarnă în perioada până în anul 2020 a fost nevoie, în anumite perioade, de creșterea programului de lucru în zona de extracție a cărbunelui de la 5 la 6-7 zile/săptămână.

În aceste condiții, se impune o realizare a programului de disponibilizare în așa fel încât închiderea capacităților de producție planificate să nu reducă cantitatea de cărbune necesară pentru realizarea planului de producție de energie electrică, conform bugetului de venituri și cheltuieli.

Având în vedere cele prezentate anterior, prin Planul de restructurare, reorganizare și eficientizare al CE Oltenia pe perioada 2016-2020; revizia 3, prevede diminuarea numărului personalului în perioada 2018-2020 cu 200 de salariați în fiecare an. În perioada 2019-2020, reducerea numărului de personal se va realiza cu prioritate din rândul personalului TESA.

Datorită rezultatelor financiare negative din perioada 2014-2016 și a degradării fluxului de numerar o serie de investiții și lucrări de reparații la utilajele din dotare nu s-au mai realizat sau au fost amânate astfel că starea tehnică a acestora s-a înrăutățit. Din aceste motive în perioada 2018-2020 se va pune accent pe realizarea cât mai multor investiții pentru reabilitarea capacităților de producție. De asemenea, o importanță deosebită se va acorda echipelor proprii de mentenanță prin intermediul cărora se vor realiza o serie de lucrări de întreținere și reparații la capacitățile de producție.

În continuare, menționăm principalele aspecte care vor influența rezultatele companiei în perioada 2018-2020, după cum urmează:

- menținerea în unitate a unui număr de 1.672 salariați, prin diminuarea numărului disponibilizărilor, ca urmare a asigurării desfasurării în bune condiții a activității de producere a energiei electrice și termice și a extracției și livrărilor de carbune, necesitatea fiind întărită și de o criză a forței de muncă calificate, pe piața muncii din România, la data întocmirii prezentului plan;
- faptul că, începând cu data de 01.01.2018, potrivit prevederilor art. 1, alin. 2 din ORDIN nr. 2844 din 12 decembrie 2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară o serie de persoane juridice menționate în Anexa la Ordinul nr. 666/2015, printre care și CE Oltenia, vor organiza și conduce contabilitatea potrivit Reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară. Astfel, potrivit IAS 16 Imobilizări corporale, activele neutilizate nu mai sunt scutite la calculul amortizării.
- creșterea tarifelor practicate de prestatori ca urmare a creșterii salariului minim pe economie, pentru anumite servicii pentru care forța de muncă este remunerată cu salariul minim pe economie (servicii de pază, servicii de curățenie și deservire generală etc);
- creșterea prețurilor materiilor prime (gaze și păcură) și a carburanților;
- necesitatea alocării prin proiectul de buget de venituri și cheltuieli a unor sume considerabil mai mari decât în anii anteriori pentru anumite capitole (materiale, servicii de reparații executate cu terți) în vederea creșterii fiabilității capacităților de producție și crearea condițiilor pentru reducerea consumului specific brut de combustibil și de energie electrică în perioada 2019-2020;
- adoptarea cu întârziere de către Guvern a Hotărârilor pentru exproprierea pentru cauză de utilitate publică a proprietăților aflate în coridoarele Roșia Jilț, Rosiuta și Pinoasa precum și dificultățile întâmpinate cu privire la scoaterea din circuitul silvic a unor suprafețe de teren aferente carierelor Roșia și Tismana au condus la creșterea cheltuielilor prin efectuarea unor lucrări tehnologice suplimentare, dar și cu transportul cărbunelui de la cariere către termocentrale;
- creșterea prețurilor certificatelor de emisii gaze cu efect de seră.

- Pentru realizarea investițiilor de mediu, la nivelul instalațiilor din cadrul sucursalelor energetice, s-au folosit cele mai bune tehnologii de depoluare, proiectele de mediu derulate și finalizate fiind:
- montarea de instalații de desulfurare a gazelor de ardere,
 - modernizarea electrofiltrelor;
 - montarea de arzătoare cu NO_x redus;
 - instalații de evacuare a zgurii și cenușii în șlam dens;
 - montarea instalațiilor de denoxare, în vederea reducerii concentrațiilor poluantului $\text{NO}_x < 200 \text{ mg/Nmc}$ la 3 blocuri energetice;
 - inițierea implementării instalațiilor de denoxare, în vederea reducerii concentrațiilor poluantului $\text{NO}_x < 200 \text{ mg/Nmc}$ la blocuri energetice cuprinse în Planul National de Tranziție.

CE Oltenia este singurul producător de energie electrică care a respectat angajamentele asumate prin Tratatul de Aderare, încadrându-se în valorile limită ale emisiilor de poluanți conform Directivei 2010/75/CE, cu excepția blocului energetic nr. 5 de la SE Rovinari care este oprit din anul 2015 în vederea modernizării și nu are impact asupra mediului.

Astfel, pentru blocurile energetice funcționale din cadrul sucursalelor CEO au fost realizate instalații de desulfurare a gazelor de ardere în vederea reducerii concentrațiilor de $\text{SO}_2 < 200 \text{ mg/Nmc}$, au fost modernizate instalațiile de desprăfuire pentru reducerea concentrațiilor de pulberi din gazele de ardere $< 20 \text{ mg/Nmc}$ și s-au aplicat măsuri secundare pentru reducerea concentrațiilor de $\text{NO}_x < 200 \text{ mg/Nmc}$ la blocurile energetice nr.5+7 SE Turceni și nr. 6 SE Rovinari. A fost demarată acțiunea de implementare a măsurilor de reducere a oxizilor de azot la cazanele energetice nr. 3 și 4 SE Turceni, nr. 3 și 4 SE Rovinari, nr. 1 și 2 Craiova II și nr. 7 și 8 SE Ișalnița la o valoare a concentrațiilor de $\text{NO}_x < 200 \text{ mg/Nmc}$. De asemenea, pentru toate sucursalele energetice s-a renunțat la evacuarea zgurii și cenușii prin metoda hidroamestec (9:1) și s-a adoptat tehnologia de evacuare în șlam dens a zgurii și cenușii (1:1) rezultate în urma procesului de ardere a cărbunelui, respectându-se termenele impuse prin Directiva 1999/31/CE.

Pentru anul 2019, se desfășoară procedura de achiziție a certificatelor de emisie gaze cu efect de seră, urmând a fi realizată conformarea până la 30 aprilie a.c.

Informații despre dezvoltarea previzibilă a societății

1. Derularea procesului de pregătire a ofertei publice primare de vânzare de acțiuni nou emise în cadrul strategiei de privatizare a Societății Complexul Energetic Oltenia S.A.

În data de 13 August 2019 s-a încheiat actul adițional nr. 6 la contractul nr. 68/19.08.2013 prin care s-a prelungit valabilitatea contractului cu Sindicatul de Intermedieri format din BRD Groupe Societe Generale și Swiss Capital S.A. și s-a stabilit un nou grafic de etape și termene care presupune finalizarea procesului de privatizare până la data de 17 iunie 2020.

În data de 25.02.2020 a fost încheiat actul adițional nr. 9 la contractul nr. 82/CEO/08.03.2013 încheiat cu SCA Craciun, Tudoroiu și Asociații prin care s-a prelungit valabilitatea contractului până la data de 08.03.2021. Obiectul contractului anterior menționat îl constituie acordarea de asistență

juridica în procesul de listare la bursa în legătura cu procesul de selectare, contractare a Sindicatului de Intermediere și cu privire la derularea contractului nr. 68/19.08.2013.

În ceea ce privește derularea procesului de privatizare, în anul 2019, acesta s-a desfășurat cu dificultate întrucât nu au fost rezolvate anumite aspecte care constituie puncte de blocaj printre care amintim:

- dificultăți în ceea ce privește modificarea capitolului 3, articolul 11, secțiunile 11.10 și 11.11 din Actul Constitutiv al CE Oltenia, referitoare la termenul de finalizare a procesului de privatizare. În Actul Constitutiv este prevăzut ca termen de finalizare a procesului de privatizare 60 de luni de la înființarea Societății, respectiv data de 31.05.2018. În vederea prelungirii acestui termen conducerea Societății a întreprins demersurile necesare convocând AGA în 4 rânduri, de fiecare dată acționarul Fondul Proprietatea S.A. a votat împotriva, astfel ca, nu s-a putut adopta o hotărâre, nefiind îndeplinite condițiile speciale de cvorum și drept de vot prevăzute la art. 15.3, lit. a) din Actul Constitutiv.

- nerealizarea majorării capitalului social cu valoarea terenurilor pentru care au fost eliberate certificate de atestare a dreptului de proprietate;

- nerealizarea transferului cu titlu gratuit a activelor sociale aflate în patrimoniul CE Oltenia către autoritățile administrației publice locale, precum și către instituții publice, în baza art. 15, alin. (1) din Legea 137/2002.

În vederea eliminării ultimelor două aspecte, o posibilă soluție o constituie modificarea cadrului legislativ incident.

2. Complexul Energetic Oltenia a demarat un proces de atragere de investitori pentru construirea unui grup energetic nou de 600 MWh la Rovinari.

După ce s-au parcurs etapele impuse de legislația specifică în vigoare, Hotărârea Adunării Generale-Extraordinare a Acționarilor Societății Complexul Energetic Oltenia S.A. nr. 2/25.01.2013 a aprobat „Memorandumul de Înțelegere privind constituirea unei Societăți comerciale de tip IPP în vederea implementării unui proiect „Green/Brown Field” pentru realizarea unui grup energetic nou de minim 500 MW la Rovinari”, încheiat între Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A. („CEO”) și China Huadian Engineering Co. Ltd. („CHEC”), care să utilizeze drept combustibil de bază lignitul asigurat din carierele Rosia, Tismana și Pinoasa ce aparțin CE Oltenia.

Conform Memorandumului, cele două părți au decis ca implementarea Proiectului să se realizeze de către o societate cu capital mixt de tip IPP, pentru constituirea careia:

- CHEC va participa la constituirea capitalului social cu un aport în numerar reprezentând cel puțin 30% din totalul capitalului social necesar realizării investiției, stabilit conform unui nou studiu de fezabilitate și, de asemenea, va asigura restul finanțării până la concurența valorii totale a Proiectului;
- = CEO va participa cu aport în natură, constituit din bunuri (terenuri + clădiri/construcții) a căror valoare va fi determinată pe baza unui raport de evaluare. Conform ofertei din 19.03.2012 în baza careia CHEC a fost declarată investitor selectat, CHEC s-a angajat să ofere cu titlu gratuit în favoarea CEO o cota de 2% din capitalul social al Societății de Implementare, care se va adăuga la valoarea aportului în natură cu care CEO contribuie la Proiect

Conform Studiului de Fezabilitate Construirea unui grup energetic de 600 MW la Rovinari întocmit de CHEC și avizat favorabil de către Consiliul Tehnico-Economic de Avizare Executiv al CEO valoarea totală a investiției este de 847.639 mii EURO. Noua centrală de 600 MW este o unitate de generare de înaltă performanță, cu un cazan de abur cu ardere în strat fluidizat circulant, care va utiliza ciclul de abur cu parametrii supracritici, este prevăzută cu cele mai bune tehnici disponibile de reducere a emisiilor de pulberi, oxizi de azot și de sulf pentru a se conforma cu reglementările în vigoare și pentru a face față exigentelor viitoare în materie de limitare a emisiilor de substanțe poluante. În plus, centrala este pregătită pentru construcția viitoare a unei instalații de reținere a CO2 post-combustie, în momentul în care această tehnologie va atinge scara comercială.

În data de 19 octombrie 2015, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor CE Oltenia a aprobat forma inițializată a Acordului Acționarilor și Actului Constitutiv al Societății de Implementare precum și mandatarea reprezentanților CEO pentru semnarea acestora.

Partea chineză condiționează aprobarea, respectiv semnarea Acordului Acționarilor și Actului Constitutiv de finalizarea negocierilor Contractului de furnizare carbune și a contractului de prestări servicii, motivând dificultăți în obținerea aprobărilor interne cât și din partea băncilor finanțatoare fără prezentarea formelor negociate ale celor două contracte. Astfel, la solicitarea părții chineze, reprezentanții CEO și CHEC au demarat negocierile Contractului de Furnizare Carbune respectiv Contractului de Prestări Servicii, desfășurându-se până în prezent mai multe runde de negocieri pe marginea proiectelor de Contract de Furnizare Carbune și Contract de servicii, ultima având loc în perioada 13-22 iulie 2016, la sediul Ministerului Energiei, în timpul căreia s-a discutat și analizat fiecare clauză a proiectului contractului de furnizare carbune și au fost agreeate de comisia de negociere a CEO și reprezentanții CHEC toate clauzele proiectului de contract cu excepția următoarelor aspecte: (i) Scrisoarea de garanție bancară a Cumpărătorului și a Furnizorului, (ii) Calitatea carbunelui, (iii) Pretul, (iv) Incetarea contractului și (v) Soluționarea disputelor.

În luna Noiembrie 2018, Ministerul Energiei a transmis o invitație conducerii CHEC pentru organizarea unei noi runde de negocieri. Vicepreședintele CHEC - domnul Jiang Fangshuai a răspuns Ministerului Energiei și conducerii CEO prin scrisoarea din 11 decembrie 2018 informând că delegația CHEC lucrează în prezent la obținerea aprobărilor interne urmând să se deplaseze în România pentru finalizarea negocierilor la Contractul de Furnizare Carbune și Contractul de suprafață, uz și servitute în primul semestru al anului 2018.

După finalizarea negocierilor la cele două contracte va fi perfectată forma finală a Acordului Acționarilor și a Actului Constitutiv al Societății de Implementare, documente care vor fi aprobate de către Adunarea Generală a Acționarilor a CEO.

La data de 27.01.2020 Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri a transmis partenerului chinez o scrisoare prin care își menține interesul pentru acest proiect și a invitat CHEC în România, pentru discuții la București în a doua parte a lunii februarie, până în prezent această întâlnire nu s-a putut concretiza din cauza situației existente provocată de epidemia de coronavirus.

PREZENTAREA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII

Bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2019 a fost aprobat prin HG nr. 301 din 23 mai 2019.

A. Indicatori fizici

Nr. crt.	Specificare	U.M.	BVC aprobat	Realizat	%
1.	Energie electrică produsă	MWh	14.950.000,0	12.400.610,6	82,95
2.	Energie electrică livrată	MWh	13.530.710,0	11.149.337,4	82,40
3.	Cărbune	tone	22.000.000,0	19.785.185	89,93
4.	Energie termică vândută	Gcal	545.620	519.013	95,12

B. Venituri

mii lei

Nr. crt.	Specificare	BVC aprobat	Realizat	%
1	Venituri totale, din care:	3.913.248	3.299.633	84,32
2	Venituri exploatare, din care:	3.840.583	3.235.706	84,25
	- producția vândută	3.684.704	3.043.880	82,61
3	Venituri financiare	72.665	63.926	87,97

C. Cheltuieli

mii lei

Nr. crt.	Specificare	BVC aprobat	Realizat	%
1	Cheltuieli totale, din care:	3.912.248	4.155.184	106,21
2	Cheltuieli de exploatare, din care:	3.839.583	3.958.418	103,09
	a) cheltuieli cu bunuri și servicii	700.725	573.497	81,84
	b) cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate	102.147	100.989	98,87
	c) cheltuieli cu personalul	1.070.600	1.037.800	96,94
	d) alte cheltuieli de exploatare	1.966.111	2.246.132	114,24
3	Cheltuieli financiare	72.665	196.766	270,79

Gradul de realizare a cheltuielilor totale este de 106,21% și este mai mare decât gradul de realizare al veniturilor totale de 84,32%.

Ordonanța 26/2013, art.10 alin (1)

Art. 10. - (1) Operatorii economici respectă în execuția bugetelor de venituri și cheltuieli următoarele reguli:

a) cheltuielile de natură salarială, numărul de personal la finele anului, aprobate prin bugetele de venituri și cheltuieli, reprezintă limite maxime ce nu pot fi depășite;

b) în cazul în care se înregistrează depășiri sau nerealizări ale veniturilor totale aprobate, se pot efectua cheltuieli totale proporțional cu gradul de realizare a veniturilor totale, cu încadrarea în indicatorii de eficiență aprobați;

d) respectarea nivelului anual al plăților restante aprobat prin bugetul de venituri și cheltuieli aprobat;

Bugetul de venituri și cheltuieli realizat pe anul 2019 al societății, respectă una din cele trei prevederi exprese din Ordonanța 26/2013, adică litera a).

ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

La 31 decembrie 2019 si 31 Decembrie 2018, rubrica „Alte cheltuieli din exploatare” include urmatoarele:

	Lei	
	31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2018
Cheltuieli privind certificatele CO2	1.213.607.320	830.309.001
Cheltuieli privind certificatele verzi	32.333.005	34.278.089
Protectia mediului	1.517.182	1.531.414
Cheltuieli privind consumul de apa	20.860.323	19.926.273
Cheltuieli privind consumul de energie electrica	74.206.334	74.457.320
Comisioane bancare, comisioane si onorarii	17.541.739	14.519.839
Asigurari	1.414.228	920.989
Chirie	142.497	826.921
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	38.990.080	35.174.711
Servicii utilaje terti mine	43.255.918	39.883.178
Servicii miniere Minprest	30.670.564	30.583.665
Servicii de paza	19.092.713	16.207.805
Servicii protectia muncii	4.195.588	4.101.614
Alte serviciile prestate de terti	24.519.265	15.946.830
Cheltuieli postale si taxe telecomunicatii	311.454	428.839
Deplasari, detasari si transferari	1.911.905	2.130.574
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	10.285.783	9.230.384
Cheltuieli redeventa miniera	49.073.824	45.657.526
Cheltuieli cu taxa de cogenerare	10.426.053	8.891.490
Taxe catre bugetul statului	31.233.270	27.351.255
Penalitati si amenzi	13.577.307	21.554.421
Cheltuieli / (Venituri) din ajustari de valoare aferente creantelor	65.157.158	37.996.713

Cheltuieli / (Venituri) din alte provizioane	131.516.021	602.291.034
Cheltuieli / (Venituri) din ajustari de valoare aferente stocurilor	3.202.208	(2.963.725)
Cheltuieli transport energie electrica	13.160.081	14.287.482
Cheltuieli privind servicii de system cumparate	4.255.605	5.092.574
Majorari si penalitati pentru intarziere achitare taxe	3.637.57	721.141
Pierdere / (profit) din active imobilizate cedate	344.649	2.912.488
Cheltuieli fond geologic	4.778.214	5.160.482
Alte cheltuieli de exploatare	57.586.268	30.399.358
Donatii si subventii acordate	0	103.028
Venituri din subventii de exploatare	(23.185)	(56.589)
Total	1.922.780.429	1.929.856.124

Certificate de CO₂

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.

Numărul total de certificate de CO₂ aferente emisiilor de gaze cu efect de seră pentru anul 2019 este de 11.011.491 certificate.

La finele anului 2019, deficitul de certificate de CO₂ de achiziționat, necesare pentru conformarea anului 2019 era de 9.477.915 certificate de CO₂.

Astfel, in anul 2019 s-au inregistrat provizioane pentru riscuri si cheltuieli in valoare de 1.096.659.718 lei reprezentand contravaloarea unui numar de 9.477.915 certificate de CO₂ aferente deficitului de certificate pentru anul 2019 pe care unitatea este obligata a le achizitiona pentru conformare in anul 2020 data limita pentru conformarea la cerintele legislative fiind 30 aprilie 2020. Acest deficit este estimat la un pret de 24,21 euro/certificat; curs euro la data de 31.12.2019 de 4,7793 lei/euro. Pretul de 24,21 euro/certificat reprezinta pretul de pe piata EEX la 16.12.2019.

Pentru anul 2019 CE Oltenia a beneficiat de un număr de 46.444 certificate de CO₂ gratuite, conform art. 10 a din Directiva 2003/87/CE.

Cheltuielile financiare:

Cheltuielile financiare au fost realizate în sumă de 196.766 mii lei și se compun din:

- Cheltuieli cu dobânzile pentru creditele contractate de Societate în sumă de 61.747 mii lei;

- Cheltuieli cu diferențe de curs valutar în sumă de 122.882 mii lei provenite în principal din evaluarea lunară a creditelor de investiții contractate în valută.
- Cheltuieli pentru actualizarea în timp a valorii provizioanelor constituite pentru redarea în circuit a terenurilor aferente închiderii carierelor miniere și a depozitelor de zgură și cenușă, cheltuieli privind sconturile și alte cheltuieli financiare în sumă 12.137 mii lei.

Veniturile financiare realizate au fost de 63.926 mii lei provenite în principal din diferențele de curs valutar aferente evaluărilor lunare a creditelor contractate pentru investițiile de mediu iar cheltuielile financiare realizate au fost de 196.766 mii lei, conducând la o pierdere financiară de 132.840 mii lei.

Rezultatul exercițiului financiar al anului 2019

mii lei -

Nr.crt.	Explicații	BVC aprobat	Realizări	Diferențe
0	1	2	3	4=3-2
1.	Profit/Pierdere din exploatare	1.000	-722.712	-723.712
2.	Profit/pierdere din activitatea financiară	0	-132.840	-132.840
3.	Profit/pierdere brut	1.000	-855.552	-856.552

Rezultatul total brut realizat în anul 2019 înainte de impozitare este în valoare de - 855.552 mii lei (pierdere) și se prezintă astfel:

- rezultat din exploatare (pierdere) - 722.712 mii lei;
- rezultat financiar (pierdere) - 132.840 mii lei, (fiind în

principal din diferențe nefavorabile de curs valutar aferente creditelor în valută pentru investiții).

În rezultatul din exploatare, respectiv pierdere este cuprinsă și valoarea de 1.271.171 mii lei, din care 174.511 mii lei, reprezentând certificatele de CO2 achiziționate pentru anul 2019, precum și valoarea de 1.096.660 mii lei reprezentând provizion constituit pentru deficitul de certificate de CO2 la data de 31.12.2019. De asemenea în pierderea financiară este cuprinsă și pierderea din diferențe de curs valutar în valoare de 59.775 mii lei.

Contravaloarea cheltuielilor cu certificatele de CO2 din anul 2019 în suma de 1.271.171 mii lei, reprezintă 40,79% din cifra de afaceri.

Fără aceste cheltuieli rezultatul total brut ar fi fost profit în valoare de 475.394 mii lei cu următoarea structură:

- rezultat din exploatare (profit) 548.459 mii lei;
- rezultat financiar (pierdere) -73.065.mii lei.

Activitatea de investiții

Situația cheltuielilor de investiții realizate în anul 2019 se prezintă astfel:

mii lei

Cheltuieli pentru investiții	BVC 2019	Realizat an 2019	Diferențe
Total, din care:	640.532	487.154	-153.378
a) Surse proprii	474.098	326.322	-147.776
b) Credite bancare	0	0	0
c) PNI (Planul Național de Investiții)	4.818	74	-4.744
d) Adiministrația Fondului de mediu	289	0	-289
e) Rambursări rate aferente creditelor pentru investiții din surse proprii	161.327	160.758	-569

Cheltuielile pentru investiții pe anul 2019 au fost realizate în procent de 76,05%, astfel:

-din surse proprii 76,04%;

-din PNI 0,01%.

PREZENTAREA POZIȚIEI FINANCIARE A SOCIETĂȚII ȘI A FACTORILOR DE RISC

Poziția financiară este prezentată cu ajutorul indicatorilor de bilanț și de cont de profit și pierdere.

Bilanțul este documentul contabil de sinteză prin care se prezintă elementele de activ, datorii și capital propriu, în baza căruia se stabilesc indicatorii de lichiditate, de risc, de activitate și profitabilitate.

PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

1	Indicatori de lichiditate	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
	Indicatorul lichidității curente	0,25	0,34
	Indicatorul lichidității imediate	0,18	0,28
2	Indicatori de risc		
	Gradul de îndatorare	52,75%	32,68%
3	Indicatori de activitate		
	Numarul de zile de stocare	3	15

Viteza de rotatie a debitorilor-clienti	48	56
Viteza de rotatie a creditorilor-furnizor	63	63
Viteza de rotatie a activelor imobilizate	0,56	0,49
Viteza de rotatie a activelor totale	0,51	0,43
Rentabilitatea capitalului angajat	0	0
Marja bruta din vanzari	0	0

Indicatori de lichiditate

Indicatorul lichiditatii curente (indicatorul capitalului circulant), respectiv indicatorul lichiditatii imediate (indicatorul test acid) exprima de cate ori sunt incluse datoriile curente in activele curente, respectiv in active curente mai putin stocuri. Indicatorul de lichiditate curenta inregistreaza o valoare mai mică decat 1 de unde rezultă ca societatea nu are capacitatea de a-si acoperi datoriile curente pe baza activelor curente.

Indicatori de risc

Gradul de indatorare a capitalului propriu exprima lichiditatea pe termen lung, reprezentand ponderea capitalului imprumutat (credite pe termen mai mare de un an) in capitalul propriu.

Gradul de indatorare pentru anul 2019 in valoare de 57,75% a fost determinat tinand cont de clasificarea pe termen scurt a creditelor pentru care nu au fost indepliniti indicatorii din contractele de credit.

In cazul in care clasificarea pe termen lung si scurt al creditelor se face in functie de tipul creditului (termen lung sau termen scurt), gradul de indatorare pe 2019 este in valoare de 67,92%.

In ambele cazuri indicatorul se situeaza sub nivelul 1, indicand o valoare favorabila a solvabilitatii.

Indicatori de activitate

Indicatorii de activitate ce privesc activele reflecta numarul de zile de stocare, ca urmare a aprovizionarii cu piese schimb si echipament pentru reparatii, valorile indicatorului pastrandu-se in limite normale.

Viteza de rotatie a debitorilor-clienti exprima perioada medie de colectare a debitorilor Societatii iar viteza de rotatie a creditorilor-furnizor exprima perioada medie de creditare obtinuta de Societate de la furnizorii sai.

Viteza de rotatie a activelor imobilizate, respectiv a activelor totale, evalueaza capacitatea acestora de a genera cifra de afaceri.

Indicatori de profitabilitate

Rentabilitatea capitalului angajat exprima gradul în care activitatea de exploatare este capabilă să asigure o folosire eficientă a ansamblului activului societatii. Cu alte cuvinte, exprimă eficiența utilizării capitalurilor investite si in realitate, acest indicator trebuie sa remunereze capitalurile investite , cel putin la nivelul ratei medii a dobanzii la capitalurile imprumutate.

Instrumente financiare si managementul riscului

Societatea este expusa pietelor internationale de marfuri si riscurilor inerente aferente mediului economic. Ca urmare, activitatile Societatii pot fi afectate de modificarile cursurilor de schimb si ale ratelor dobanzii. De asemenea, Societatea este expusa riscului de contrapartida.

Principalele riscuri la care este supusa Societatea si politicile aplicate sunt detaliate mai jos:-

(i) Riscul aferent mediului economic

În perioada 2008 - 2019 un număr de economii majore din lume s-a confruntat cu o puternică volatilitate a pietelor de capital si cu restrictii severe ale pietelor de credit. Ca rezultat al tulburărilor recente de pe pietele de capital si de credit la nivel global si în România, indiferent de orice măsuri posibile de stabilizare pe care Statul le poate implementa, incertitudinea economică este aceea care caracterizează disponibilitatea continuă si costul creditelor pentru partenerii Societății, dezvoltarea viitoare a pietelor si cererea aferentă de bunuri si servicii. Posibilitatea ca incertitudinea economică să continue în viitorul apropiat si, prin urmare, posibilitatea ca activele Societății să nu poată fi recuperate la valoarea lor contabilă în cursul normal al activității si impactul corespunzător asupra profitabilității Societății nu pot fi estimate într-o manieră credibilă la data prezentului raport.

(ii) Riscul de rata a dobanzii

Riscul generat de rata dobanzii este riscul ca valoarea instrumentelor financiare sa varieze datorita fluctuatiiilor de pe piata a ratelor dobanzilor. Riscul fluxului de lichiditati determinat de dobanzi este riscul variatiei in timp a costurilor cu dobanzile.

(iii) Valoarea justa a instrumentelor financiare

Instrumentele financiare detinute pana la scadenta in conditii normale de afaceri sunt prezentate in bilant la cost sau la valoarea de rambursare, dupa caz. Valoarea justa este suma la care instrumentul financiar ar putea fi schimbat într-o tranzactie curenta între parti interesate, într-o tranzactie directa, la pretul pietei, alta decat vanzarea fortata sau de lichidare. Valoarea justa este obtinuta din preturile cotate pe piata si modelele de actualizare a fluxului de lichiditati, dupa caz.

La 31 decembrie 2019, valorile contabile ale numerarului si echivalentelor de numerar, furnizorilor si clientilor, angajamentelor si datoriei pe termen scurt aproxima valorile lor juste datorita scadentelor pe termen scurt ale acestor active si datorii.

(iv) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate apare din posibilitatea neonorarii obligatiilor fata de Societate de catre clienti in conditii normale de afaceri. Pentru a controla acest risc, Societatea trebuie sa evalueze periodic solvabilitatea financiara a clientilor sai care este foarte greu de intocmit. Societatea ca entitate subordonata statului are un risc de expunere ce poate fi semnificativ afectat de politica Guvernului.

Politica Societatii in privinta lichiditatii este de a mentine suficiente resurse lichide pentru a putea onora obligatiile pe masura ce acestea ajung la scadenta.

(V) Riscul de piata

Economia romaneasca se afla in continua dezvoltare, existand multa nesiguranta cu privire la posibila orientare a politicii si dezvoltarii economice in viitor. Conducerea Societatii nu poate prevedea

schimbarile ce vor avea loc în România și efectele acestora asupra situației financiare. asupra rezultatelor din exploatare și a fluxurilor de trezorerie ale societății.

Societatea a identificat două componente ale riscului de piață și anume riscul de variație al pretului de vânzare și riscul de variație al cantității vândute, implicit activității Societății. În cursul activității sale obișnuite, Societatea este expusă la riscul de piață în legătură cu vânzările de energie electrică și carbune. Societatea participă activ pe piața de energie fie cu scopul de a livra fie cu cel de a-și optimiza ciclul de producție și vânzarea energiei electrice.

Societatea nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a se acoperi împotriva riscului variației pretului energiei electrice.

ANALIZA BILANȚULUI CONTABIL

1.Imobilizări corporale și necorporale

În perioada 1 ianuarie 2019 -31 decembrie 2019 mișcările immobilizărilor corporale și necorporale pe fiecare categorie de active immobilizate se prezintă după cum urmează:

-lei-

Valoarea brută contabilă	31.12.2018	Creșteri	Reduceri	31.12.2019
Cheltuieli de constituire și cheltuieli de dezvoltare	2.034.646			2.034.646
Alte immobilizări necorporale	42.318.187	111.171	3.219.383	39.209.975
Avansuri și immobilizări necorporale în curs				
Total immobilizări necorporale	44.352.833	111.171	3.219.383	41.244.621
Terenuri și amenajări	885.657.314	19.245.931	25.481	904.877.764
Costuri de închidere capitalizate	376.871.692	21.872.492		398.744.184
Clădiri / Construcții	1.850.120.352	61.032.640	136.645	1.911.016.347
Așini și echipamente	2.529.576.856	216.520.147	69.103	2.746.027.900
Alte mijloace fixe	5.228.944		974	5.227.970
Immobilizări în curs	448.301.845	326.349.187	255.679.475	518.971.556
Total immobilizări corporale	6.095.757.003	645.020.396	255.911.678	6.484.865.721
Drepturi de utilizare a activelor luate în leasing	0	939.545	0	939.545
Ațiuni deținute la entități afiliate	4.133.270			4.133.270
Alte titluri immobilizate	100.000			100.000
Alte creanțe	10.137.592	5.859.232		15.996.824
Total immobilizări financiare	14.370.862	5.859.232		20.230.094
Total immobilizări	6.154.480.698	651.930.344	259.131.061	6.547.279.981
Amortizarea cumulată	275.597.153	697.610.651	3.336.416	969.871.388
Ajustări pentru deprecieri	47.201.894	1.315.713	1.075.673	47.441.934
Valoarea netă contabilă	5.831.681.651	(46.996.020)	254.718.972	5.529.966.659

Imobilizările necorporale sunt prezentate în bilanț la valoarea de achiziție diminuată cu amortizarea cumulată. Calculul amortizării s-a făcut utilizând metoda liniară, ținând cont ca durata de viață a acestor imobilizări este cuprinsă între 1 și 5 ani. Aceste imobilizări nu sunt reevaluate și sunt prezentate în bilanț la costul istoric (de achiziție).

Imobilizările corporale aflate în patrimoniu sunt prezentate la valoarea reevaluată.

Imobilizările corporale cuprind terenurile, mijloacele fixe („construcții”, „instalații tehnice și mijloace de transport”, „mobiliu, aparatură de birou, echipamente de protecție a valorilor umane și materiale și a altor active necorporale” și „active biologice productive”) și imobilizări corporale în curs de execuție.

Imobilizările corporale (terenuri și mijloace fixe) aflate în patrimoniul societății la data de 31 decembrie 2019 sunt prezentate în bilanț la valoarea reevaluată, rezultatele reevaluării imobilizărilor corporale fiind reflectate în contabilitate prin prezentarea activelor la valoarea justă prin anularea amortizării.

Reevaluarea imobilizărilor corporale (terenuri, construcții și echipamente - „instalații tehnice și mijloace de transport”, „mobiliu, aparatură de birou, echipamente de protecție a valorilor umane și materiale și a altor active necorporale” și „active biologice productive”) a fost efectuată la 31 decembrie 2018, în conformitate cu prevederile manualului de politici, de către asocierile S.C. DANINA STAR S.R.L. Brașov, membră ANEVAR. Au fost supuse reevaluării și imobilizările corporale a căror valoare de intrare a fost recuperată integral pe calea amortizării.

Amortizarea este calculată utilizând metoda liniară pe baza ratelor de amortizare care reflectă duratele normale de funcționare.

2 Imobilizări financiare

Imobilizările financiare ale Societății cuprind acțiuni deținute la entități afiliate, alte titluri imobilizate și alte creanțe a căror valoare netă contabilă este de 17.686.174 lei.

La Sucursala Electrocentrale Turceni imobilizările financiare în suma de 100.000 lei reprezintă aport ca membru asociat.

S. COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA deține în principal:

- titluri de participare la o valoare netă contabilă de 1.689.350 lei reprezentând un număr de 271.091 acțiuni deținute la SC UEF SA Motru, S. COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA TRADING SRL, SC MEDSERV MIN SA Targu - Jiu și SC MINPREST SERV SA Rovinari;

La 31 decembrie 2019, Complexul Energetic Oltenia deține titluri de participare la o valoare netă contabilă de 1.689.350 lei, reprezentând un număr de 271.091 acțiuni deținute la SC UEF SA Motru, SC MEDSERV MIN SA Targu - Jiu și SC MINPREST SERV SA Rovinari, S. COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA TRADING SRL.

La 31.12.2019 situația numărului de acțiuni deținute și a procentajului de deținere de către Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A. la societățile menționate mai sus se prezintă astfel:

Denumirea societatii	Valoare nominala titluri	Ajustari	Valoare neta	Nr. De actiuni detinute	Procentaj de detinere
S.C. U.E.F. S.A. Motru	2.552.670	2.543.920	8.750	255.267	99,70%
S.C. MEDSERV MIN S.A. Tg-Jiu	1.200.400	0	1.200.400	12.004	98,40%
S.C. MINPREST SERV S.A. Rovinari	380.000	0	380.000	3.800	95%
S. COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA TRADING SRL	200	0	200	20	100%
TOTAL	4.133.270	2.543.920	1.589.350	271.091	
Alte titluri imobilizate	100.000	0	100.000		
TOTAL General	4.233.270	2.543.920	1.689.350	271.091	

Valoarea activelor nete aferente acestor 4 companii reprezinta sub 1% din valoarea activelor nete ale S.C. Complexul Energetic Oltenia SA.

STOCURI

a .STOCURI

La 31 Decembrie 2019 si 31 Decembrie 2018, stocurile se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2018
Piese de schimb	117.188.373	118.394.027
Carbune	55.433.789	37.077.765
Alte stocuri	37.658.880	34.736.740
Pacura	5.683.495	5.874.551
Stocuri la terti	264.304	268.299
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	(52.272.716)	(49.070.507)
Total	163.956.125	147.280.874

b. ACTIVE IMOBILIZATE DETINUTE IN VEDEREA VANZARII

La 31 Decembrie 2019 si 31 Decembrie 2018, activele imobilizate detinute in vederea vanzarii se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2018
Active imobilizate detinute in vederea vanzarii	0	63.268.734
Total	0	63.268.734

Activele imobilizate detinute in vederea vanzarii, reprezinta activele Sucursalei Electrocentrale Chiscani pe care societatea in anul 2018 le-a reclasificat in aceasta categorie, in conformitate cu prevederile Standardului International de Raportare Financiara 5 "Active imobilizate detinute in vederea vanzarii si activitati intrerupte", reclasificare aprobata prin HD nr. 13/21.02.2018

Intrucat prin Hotararea Curtii de Apel Craiova nr. 837/30.10.2019 a fost constatata nulitatea Hotararii AGEA nr. 34/27.09.2013 prin care s-a dispus incheierea operatiunii de dare in plata a bunurilor aflate in proprietatea SE Chiscani, prin Hotararea AGEA nr. 2/10.02.2020 s-a aprobat suspendarea ducerii la indeplinire a Hotararii AGEA nr. 12/17.04.2015 prin care a fost aprobata declansarea procedurii de vanzare a activelor din cadrul SE Chiscani, fapt pentru care nu mai sunt indeplinite prevederile Standardului International de Raportare Financiara 5 „Active imobilizate detinute in vederea vanzarii si activitati intrerupte”

Prin urmare, la 31.12.2019 activele SE Chiscani au fost declassificate din contul 311"Active imobilizate detinute in vederea vanzarii" si repuse in conturile de imobilizari corporale, respectiv terenuri si mijloace fixe, declassificare aprobata prin HD 32/02.04.2020.

Alte stocuri cuprind in principal materiale auxiliare, combustibil netehnologic, alte materiale consumabile.

La 31 Decembrie 2019 soldul activele imobilizate detinute in vederea vanzarii este 0.

FURNIZORI SI ALTE DATORII

La 31 Decembrie 2019 si 31 Decembrie 2018, datoriile catre furnizori si conturile asimilate sunt dupa cum urmeaza:

Explicatii	31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2018
Furnizori	127.263.665	130.481.784
Furnizori de imobilizari	76.132.640	124.125.882
Datorii comerciale	203.396.304	254.607.666
Creditori diversi si alte datorii	57.746.735	63.819.845

Datorii catre salariatii	58.773.879	43.009.408
Total datorii financiare	319.916.919	361.436.919
TVA de plata si alte datorii bugetare	123.787.591	39.500.168
Datorii catre Bugetul de Stat	27.447.669	25.522.366
Avansuri de la clienti	426.278	1.206.205
Venituri in avans	11.919.629	46.205.804
Total	482.498.086	473.871.462

Cele mai importante datorii la 31 Decembrie 2019 se refera la urmatoarii furnizori:

- TRANSELECTRICA SA (transport energie) - 16.040.473,81 lei (la 31 Decembrie 2018: 18.747.263,43 lei);
- ARTEGO S.A. (lucrari investitii/achizitii servicii) - 15.798.610,91 lei (la 31 Decembrie 2018: 16.213.603,22 lei)
- ROMELECTRO S.A. (lucrari investitii) - 15.093.715,85 lei (la 31 Decembrie 2018: 32.216.940,76 lei)
- ENERGOMONTAJ S.A. (lucrari investitii) - 9.433.308,82 lei (la 31 Decembrie 2018: 7.383.596,96 lei)

Datoriile catre Bugetul de Stat includ, in principal, contributiile privind asigurarile sociale, redevente miniere si alte obligatii aferente salariilor.

La 31 Decembrie 2019 Societatea inregistreaza obligatii restante la bugetul consolidat al statului in valoare de 37.202.139 lei, reprezentand obligatiile lunii Noiembrie cu termen de scadenta 20.12.2019. Mentionam ca suma restanta in suma de 37.202.139 lei, a fost achitata in 16.01.2020.

CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

La 31 Decembrie 2019 si 31 Decembrie 2018 creantele comerciale si alte creante cuprind urmatoarele:

	31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2018
Clienti energie electrica	209.984.528	244.116.861
Clienti energie termica	45.775.758	32.466.798
Clienti carbune	14.346.114	15.450.714
Clienti incerti	790.074.864	784.856.811
Ajustari pentru clienti incerti	(747.476.389)	(707.114.410)
Alti clienti	51.288.261	84.565.155
Garantii pe termen scurt (din cont 267)	722.329	2.487.015
Creante comerciale	364.715.464	456.828.944
Subventii de incasat	3.870.439	37.024.455

Debitori diversi si alte creante	220.046.101	217.299.905
Ajustari de valoare pentru deprecierea debitorilor diversi si creante pentru angajati	(220.688.490)	(195.893.293)
Dobanzi de incasat	0	0
Creante privind angajatii	4.695.530	4.518.134
Total active financiare	372.639.044	517.291.130
Alte creante de la Bugetul de Stat	16.094.668	5.434.375
Creante de la Bugetul de Stat (contributii sanatate)	9.697.474	15.033.450
Cheltuieli in avans	8.612.099	12.650.696
Avansuri furnizori	1.695	734.508
Total	407.044.980	553.631.174

La 31 decembrie 2019 si 31 Decembrie 2018 principalii clienti ai Societatii sunt dupa cum urmeaza (valorile prezentate mai jos sunt valori brute):

Nume client	Tip client	31 Decembrie	31 Decembrie
		2019	2018
	Energie		
SC TERMO SRL Craiova	termica	315.839.326	302.727.197
CNTEE Transelectrica S.A.	Electricitate	0	32.413.115
Electrocentrale Oradea	Carbune	65.088.463	65.088.463
RAAN Activitatea Nucleara			
Drobeta Turnu Severin	Carbune	371.577.788	371.246.013
CET Govora	Carbune	10.736.527	12.821.552
Enel Energie Muntenia	Electricitate	10.869.590	8.449.873
Total		774.111.694	792.746.213

Ajustarile pentru clienti inregistrate de Societate la 31 Decembrie 2019 si la 31 Decembrie 2018 se refera in principal la creante SC TERMO SRL Craiova, CET Govora, Electrocentrale Oradea si RAAN Activitatea Nucleara Drobeta Turnu Severin.

ALTE ACTIVE FINANCIARE

	31 Decembrie 2019		31 Decembrie 2018	
	Curente	Pe termen lung	Curente	Pe termen lung
Depozite bancare	1.389.918	-	23.233.778	
Total	1.389.918		23.233.778	

Activele financiare prezentate reprezinta depozite colaterale pentru emiterea scrisorilor de garantie bancara in favoarea clientilor de energie electrica pentru garantarea livrarilor, cu scadente de un an.

9.NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

La 31 Decembrie 2019 si la 31 Decembrie 2018, numerarul si echivalentele de numerar se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2018
Conturi la banci	39.402.709	55.377.541
Numerar	24.901	32.621
Alte valori	1.100	0
Numerar si echivalente de numerar	39.428.710	55.410.162

Din care:

Sume restrictionate depuse pe recipise de
catre CEC Bank in favoarea proprietarilor de
terenuri aflate pe culuoare de expropriere pentru
extinderea activitatilor de exploatare carbune in
cariere

29.036.222

25.218.292

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

31 Decembrie

31 Decembrie 2019

2018

Venituri din vanzari de carbuni	22.811.902	13.884.619
Alte venituri de natura cifrei de afaceri	352.604.028	319.989.153
Total cifra de afaceri	3.116.220.297	2.841.343.560
Variatia stocurilor de produse finite si semifabricate	20.231.276	(25.314.540)
Venituri din productia de imobilizari corporale	29.722.283	22.569.653
Venituri din transport energie electrica	13.308.278	13.865.004
Alte venituri din exploatare din care:	33.066.135	37.954.832
-venituri din distributie energie electrica	6.347.589	6.030.292
-venituri din TL si servicii de sistem piata cu amanuntul	4.353.020	5.957.924
Materii prime si consumabile	(309.870.745)	(346.564.589)
Cheltuieli de personal	(1.027.892.909)	(913.211.293)
Amortizare si depreciere	(674.715.798)	(758.084.784)
Alte cheltuieli din exploatare	(1.922.780.429)	(1.929.856.124)
Profit / (Pierdere) din exploatare	(722.711.612)	(1.057.298.280)
Venituri financiare	63.768.842	62.012.880
Cheltuieli financiare	(196.766.336)	(173.758.562)
Venituri din participatii	157.586	9.433
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare	(855.551.520)	(1.169.034.529)
Cheltuieli/Venituri cu impozite	(7.799.976)	35.503.171
Profit / (Pierdere)	(863.351.496)	(1.133.531.358)

La 31.12.2019 Societatea Complexul Energetic Oltenia SA inregistreaza o pierdere in valoare de 863.351.496 lei.

Cauzele principale ale pierderii și a activului net negativ sunt:

- nerealizarea cantității de energie electrică produsă programată (grad de realizare 82,9%)
- realizarea unui prețului de vânzare a energiei electrice mai mic decât cel programat

-nerealizarea programului de producție carbune (grad de realizare 89,9%) și a programului de descoperță.

-creșterea pretului unitar al certificatelor pentru emisii de gaze cu efect de sera, creștere care nu putea fi anticipată atunci când s-au făcut fundamentările de pret.

Nerealizarea cantității de energie electrică produsă și implicit a veniturilor din energia electrică se justifică astfel:

Analizând rapoartele ANRE privind rezultatele monitorizării pieței de energie electrică, se observă o diminuare a consumului intern de energie electrică la nivel național, de la 55,76 TWh cât a fost în anul 2018, la 55,15 TWh în anul 2019. Acest fapt a condus implicit și la o diminuare în ceea ce privește cota de piață pe care o deține Complexul Energetic Oltenia, de la 21,98 % cât a fost în anul 2018, la 20,79% în anul 2019.

Pe cale de consecință, aceste considerente au constituit una dintre cauzele care au influențat nerealizarea veniturilor din vânzarea de energie electrică, conform Bugetului de Venituri și Cheltuieli prognozat de către societate.

Astfel, deși Piața pentru Ziua Următoare este o piață voluntară, CEO a participat zilnic pe această piață, deoarece aceasta este o sursă foarte importantă de venituri pentru societatea noastră, cu atât mai mult cu cât, decontarea se face la maxim două zile de la Ziua de Tranzacționare.

După cum se știe, prețul de închidere a pieței pentru ziua următoare, se determină ca fiind punctul de interesctie dintre curba cererii și cea a ofertei. Astfel, în anul 2019, deoarece oferta de vânzare a fost mai mare, în comparație cu cea de cumpărare pe această piață, acest fapt a condus la prețuri mult mai mici decât cele prognozate de către societate și implicit la o diminuare a veniturilor față de cele bugetate.

Au existat perioade cu hidraulicitate ridicată și cu o creștere a intensității vântului, ce au avut influență asupra prețului din această piață. De asemenea, faptul că a fost o perioadă de toamnă lungă, practic fără iarnă la sfârșitul anului 2019 a avut un impact serios prin scăderea consumului și implicit a prețului în această piață

Pentru a avea o imagine de ansamblu, referitoare la prețurile înregistrate pe OPCOM, pe această piață, menționăm că, la nivel național acestea au fost 238,80 lei/MWh - prețul mediu aritmetic, respectiv 251,21 lei/MWh - prețul mediu ponderat, cu mult sub prețurile bugetate de către societate.

Având în vedere strânsa corelare, dintre Piața pentru Ziua Următoare și Piața de Echilibrare precizăm că, pe această piață nu s-au realizat venituri precum în anii precedenți, deoarece Dispecerul Energetic Național nu a apelat la grupurile energetice din patrimoniul CEO (în anul 2019 s-a înregistrat doar o pornire din Rezervă Terțiară Lentă, comparativ cu anul 2018 când s-a înregistrat un număr de 9 porniri). De asemenea, cantitatea de energie oferită de către societate la creștere de putere a fost la prețuri mari care să acopere costul de producție, astfel încât nu au fost primite ordine de încărcare din partea Dispecerului Energetic Național, deci s-au tranzacționat cantități mai mici, comparativ cu anii precedenți.

Nerealizarea programului de producție de carbune și descoperța s-a datorat lipsei frontului de lucru, urmare a neachiziționării terenurilor agricole și silvice (negocieri dificile cu proprietarii și lipsa actelor de proprietate), cât și întârzierii aprobării hotărârilor de guvern privind exproprierea pentru

cauza de utilitate publica pentru Carierele Timiseni-Pinoasa si scoatere definitive, fara compensare din fondul forestier a terenurilor silvice pentru carierele Rosia, Tismana II si Jilt Sud.

Livrările de carbine din bazinul Motru au fost oprite pentru o perioada de 30 de zile in luna iulie 2019, datorita lucrarilor la infrastructura feroviara-pe relati Motru- Strehaia.

SITUAȚIA CAPITALURILOR PROPRII

Capitalul propriu a înregistrat următoarele modificări în cursul anului 2019:

	Prime de emisiune	Rezerve legale	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat / (Pierdere reportata)	Total
Sold la 31 decembrie 2017	1.270.318.090	843.554	86.880.924	959.470.755	703.829.444	3.909.433.375
Profitul exercitiului financiar					888.090.608	
					(1.133.531.358)	(1.133.531.358)
Reevaluarea imobilizarilor corporale				191.282.157		191.282.157
Impozit amanat rezerva de reevaluare				(35.503.480)		(35.503.480)
Effect din modificarea conditiilor actuariale afherent beneficiilor					(3.426.677)	(3.426.677)
Total rezultat global al perioadei				155.778.677	(3.426.677)	(1.133.531.358)
Transfer rezerve realizate				(109.148.809)	109.148.809	155.778.677
Alocari rezerva legala						
Fond geologic				4.054.243		4.054.243
Alte corectii					(90.064)	(90.064)
Sold la 31 decembrie 2018	1.270.318.090	843.554	86.880.924	1.006.100.623	704.457.010	2.932.218.196
Profitul exercitiului financiar					(863.351.496)	(863.351.496)
Reevaluarea imobilizarilor corporale SE						
Chiscani				(12.921.743)		(12.921.743)
Impozit amanat rezerva de reevaluare				7.799.976		7.799.976
Effect din modificarea conditiilor actuariale afherent beneficiilor					(1.608.477)	(1.608.477)
Total rezultat global al perioadei				(5.121.767)	(1.608.477)	(870.081.740)
Transfer rezerve realizate				(158.352.619)	158.352.619	(5.121.767)
Fond geologic						
Alte corectii				3.943.999		3.943.999
Sold la 31 decembrie 2019	1.270.318.090	843.554	86.880.924	842.626.237	706.792.532(841.380.882)	2.066.080.451

La întocmirea situațiilor financiare la 31 decembrie 2019 s-au avut în vedere:

- Legea Contabilității nr. 82/24.12.1991, republicată cu completările și modificările ulterioare;
- Ordinul nr.2844/2016 al Ministrului Finanțelor Publice pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările ulterioare;
- Ordinul nr. 2861/09.10.2009 al Ministrului Finanțelor Publice pentru aprobarea Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii.

Bilanțul contabil și contul de profit și pierdere reflectă activitatea desfășurată de Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A. în perioada 01.01.2019 - 31.12.2019, iar posturile înscrise în bilanț corespund cu datele înregistrate în contabilitate.

Prin operațiunile financiar contabile efectuate s-au respectat principiile contabilității: prudenței, permanenței metodelor, independenței exercițiului financiar, necompensării, principiul evaluării separate a elementelor de activ și de pasiv, principiul prevalenței economicului asupra juridicului, principiul contabilității de angajamente, principiul intangibilității bilanțului de deschidere și principiul pragului de semnificație.

Situațiile financiare întocmite la 31.12.2019 au fost auditate de firma BDO Audit SRL București, al cărui Raport cuprinde opinia generală conform căreia situațiile financiare prezintă imaginea fidelă a poziției financiare a societății precum și a performanței financiare și a fluxurilor de numerar pentru exercițiul financiar încheiat.

În consecință bilanțul contabil, contul de profit și pierdere și celelalte situații financiare ale societății întocmite la 31.12.2019 prezintă imaginea fidelă a activității societății desfășurată în perioada 01.01.2019 - 31.12.2019, fiind întocmite în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, cu OMFP nr. 2844/2016, pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu completările ulterioare.

În conformitate cu OUG nr. 109/2011, art. 52, alin. (1): „*Consiliul de administrație sau, după caz, consiliul de supraveghere informează acționarii, în cadrul primei adunări generale a acționarilor ce urmează încheierii actului juridic, asupra oricărei tranzacții cu administratorii ori directorii sau, după caz, cu membrii consiliului de supraveghere ori ai directoratului, cu angajații, cu acționarii care dețin controlul asupra societății sau cu o societate controlată de aceștia, prin punerea la dispoziția acționarilor a documentelor ce reflecta datele și informațiile esențiale și semnificative în legătura cu acele tranzacții*”.

Prin urmare precizăm ca societatea nu a efectuat tranzacții cu administratorii ori directorii sau, după caz, cu membrii consiliului de supraveghere ori ai directoratului, cu angajații, cu acționarii care dețin controlul asupra societății.

Prin HD nr. 23/10.03.2020 s-a aprobat Planul de continuitate specific pt prevenirea infectiei cu virusul Sars-Cov 2.

Imediat dupa starea de urgenta s-au dispus masuri privind prevenirea raspindirii/unfectarii salariatilor cu virusul Sars-Cov 2 si anume:

- Prelucrarea cu toti salariatii a masurilor dispuse de Ministerul Sanatatii
- Verificarea starii fizice a salariatilor la intrarea in schimb
- Achizitia de material de dezinfectie: clor, alcool sanitar, dispenser solutii, masti si distribuirea acestora.
- S-a accentuat serviciile de curatenie, dezinfectare a suprafetelor atinse frecvent
- Prestatorii serviciilor de transport li s-a impus dezinfectarea mijloacelor de transport.

Ulterior s-a stabilit procedura de urmarire a modului de indeplinire a masurilor mentionate mai sus. Dezinfectia amanuntita a tuturor sediilor societatii in fiecare week-end.

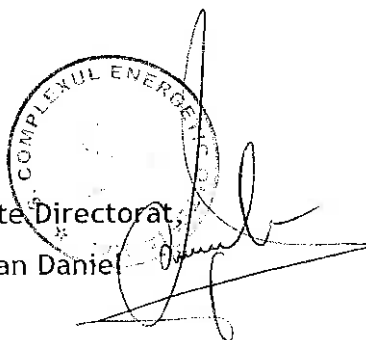
Prin HD nr.36/3.04.2020 s-a dispus intrarea in somaj tehnic si intreruperea temporara sau reducerea temporara a activitatii subunitatilor, in perioada 13.04.-05.06.2020

Propunem Adunării Generale a Acționarilor a Societății Complexul Energetic Oltenia SA sa aprobe:

- Situațiile financiare întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2019 care cuprind:
 - Situația poziției financiare;
 - Situația rezultatului global;
 - Situația modificărilor capitalului propriu;
 - Situația modificării fluxurilor de numerar;
 - Notele explicative la situatiile financiare anuale însoțite de:
 - Raportul Auditorului Financiar;
 - Raportul Administratorilor si Propunerea de acoperirea pierderii contabile aferenta exercitiului financiar incheiat la data de 31.12.2019, conform Anexei nr.1 la Raportul Administratorilor
- Acoperirea pierderii contabile aferenta exercitiului financiar incheiat la data de 31.12.2019- conform Anexei nr. 1 la Raportul Administratorilor
- Descarcarea de gestiune a membrilor Directoratului si membrilor Consiliului de Supraveghere pentru activitatea aferenta exercitiului financiar 2019, pentru fiecare membru, pe perioada derularii mandatului in exercitiul financiar 2019.

Președinte Directorat,

Burlan Daniel



**Anexa nr.1**

la Raportul Administratorilor
pentru perioada 01.01.2019-31.12.2019

PROPUNERE

*privind acoperirea pierderii contabile aferenta exercitiului financiar
încheiat la data de 31.12.2019*

pe baza prevederilor OG 64/30.08.2001, privind repartizarea profitului la societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome

ACOPERIREA PIERDERII CONTABILE

Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A. a încheiat exercitiul financiar 2019 cu o pierdere contabilă totală de: **863.351.496 lei**, astfel:

- Pierdere din exploatare	722.711.612 lei
- Pierdere financiară	132.839.908 lei
- Pierdere înainte de impozitare	855.551.520 lei
- Cheltuieli impozit amânat	7.799.976 lei

În conformitate cu:

➤ Art.19, alin. (4) din Legea Contabilității nr.82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare “pierdere contabilă reportată se acoperă din profitul exercitiului financiar și cel reportat, din rezerve, prime de capital și capital social, potrivit hotărârii adunării generale a acționarilor sau asociaților”.

➤ Secțiunea 9.7. punctul 176 alin. (1) și (2) din OMFP nr. 2844/2016 privind reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară:

a) Pierdere contabilă reportată se acoperă din profitul exercitiului financiar și cel reportat, din rezerve, prime de capital și capital social, potrivit hotărârii adunării generale a acționarilor sau asociaților, cu respectarea prevederilor legale.

b) În lipsa unor prevederi legale exprese, ordinea surselor din care se acoperă pierdere contabilă este de competența adunării generale a acționarilor sau asociaților, respectiv a consiliului de administrație.

➤ Art.69 din Legea 31/1990 “Dacă se constată o pierdere a activului net, capitalul social subscris va trebui reîntregit sau redus înainte de a se putea face vreo repartizare sau distribuire de profit.”

➤ Art.1 din OG 64 “La societățile naționale, companiile naționale și societățile comerciale cu capital integral sau majoritar de stat, precum și la regiile autonome, profitul contabil rămas după deducerea impozitului pe profit se repartizează pe următoarele destinații, dacă prin legi speciale nu se prevede altfel:

c) acoperirea pierderilor contabile din anii precedenți, cu excepția pierderii contabile reportate provenite din ajustările cerute de aplicarea IAS 29 «Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste», potrivit Reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară și Reglementărilor contabile armonizate cu Directiva Comunităților Economice Europene nr. 86/635/CEE și cu Standardele Internaționale de Contabilitate aplicabile instituțiilor de credit”

➤ Art.1[^]1 din OG 64 “Pierdere contabilă reportată provenită din ajustările cerute de aplicarea IAS 29 “Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste”, potrivit Reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară, respectiv Reglementărilor contabile armonizate cu Directiva Comunităților Economice Europene nr. 86/635/CEE și cu Standardele Internaționale de Contabilitate aplicabile instituțiilor de credit, se acoperă din rezerve constituite din profitul net, prime de capital și capital social, inclusiv sumele reprezentând ajustarea la inflație a capitalului social, potrivit hotărârii adunării generale a acționarilor, cu respectarea prevederilor actelor normative incidente.”

➤ Art. 26, alin. (5) din Legea nr. 227/2015 privind Codul Fiscal „ Reducerea sau anularea oricărui provizion ori a rezervei care a fost anterior dedusă, inclusiv rezerva legală, se include în rezultatul fiscal, ca venituri impozabile sau elemente similare veniturilor, indiferent dacă reducerea sau anularea este datorată modificării destinației provizionului sau a rezervei, distribuirii provizionului sau rezervei către participanți sub orice formă, lichidării, divizării sub orice formă, fuziunii contribuabilului sau oricărui altui motiv. Prevederile prezentului alineat nu se aplică dacă un alt contribuabil preia un provizion sau o rezervă în legătură cu o divizare sau fuziune, sub orice formă, reglementările acestui articol aplicându-se în continuare aceluiași provizion sau rezervă.”

➤ Art. 26, alin. (6) din Legea nr. 227/2015 privind Codul Fiscal, „ rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe, inclusiv a terenurilor, efectuată după data de 1 ianuarie 2004, care sunt deduse la calculul profitului impozabil prin intermediul amortizării fiscale sau al cheltuielilor privind activele cedate și/sau casate, se impozitează concomitent cu deducerea amortizării fiscale, respectiv la momentul scăderii din gestiune a acestor mijloace fixe, după caz.”

Având în vedere că la data de 31.12.2019 societatea are înregistrat în soldul contului **1175 “Rezultat reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare”** valoarea de 1.178.870.443 lei, ce se compune din:

- 134.560.827 lei, reprezentând surplusul realizat din rezervele din reevaluările efectuate după data de 01.01.2004, înregistrate după 01.05.2009 și provin din amortizarea lunară aferentă diferenței din reevaluare a mijloacelor fixe. Acestea reprezintă rezerve nete întrucât pe măsura realizării au fost declarate la calculul impozitului pe profit ca „elemente similare veniturilor”. Aceste rezerve pot fi utilizate prin schimbarea destinației, pentru acoperirea pierderii contabile, fără a avea un impact fiscal asupra societății ; Aceasta suma

a fost luată în calculul profitului impozabil și *provine din amortizarea lunară aferentă diferenței din reevaluare a mijloacelor fixe*. Suma respectivă nu mai afectează pierderea fiscală, respectiv calculul profitului impozabil atunci când este utilizată pentru acoperirea pierderii.

- 1.044.309.616 lei, reprezentând surplusul realizat din rezervele din reevaluările efectuate înaintea datei de 31.12.2003 și înregistrate până la 30.04.2009. Acestea reprezintă rezerve brute pentru care se va datora impozit pe profit la momentul schimbării destinației acestora.

Pierderea contabilă aferentă exercițiului financiar 2019, în valoare de 863.351.496 lei propunem să fie acoperită astfel:

1. Suma de 134.560.827 lei din rezervele nete realizate, în sold la 31.12.2019, în valoare de 134.560.827 lei (reprezentând surplusul realizat din rezervele din reevaluările efectuate după data de 01.01.2004).

2. Suma de 259.352.928 lei din rezervele brute din soldul de la 31.12.2019 în valoare de 1.044.309.616 lei (reprezentând surplusul realizat din rezervele din reevaluările efectuate înainte de data de 31.12.2003).

3. Suma de 469.437.741 lei se va recupera astfel:

3.1. din profitul contabil al anilor viitori

sau

3.2. prin diminuarea capitalului social al societății cu valoarea de 469.437.741 lei.

În situația în care acționarii societății decid menținerea capitalului social la aceeași valoare, se impune majorarea capitalului social prin aport de capital.

La data de 31.12.2019 Societatea Complexul Energetic Oltenia SA mai are de acoperit suma de 531.652.793 lei, reprezentând diferență pierdere contabilă a exercitiului financiar an 2015, care conform Hotărârii AGA nr.7/23.05.2016 se acoperă din profitul contabil al anilor următori și suma de 707.744.672 lei, reprezentând diferență pierdere contabilă a exercitiului financiar an 2018, care conform Hotărârii AGA nr.4/27.05.2019 se acoperă din profitul contabil al anilor următori.

Președinte Directorat,

Burian Daniel

A circular stamp of the company "COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA SA" is visible, with a handwritten signature in black ink over it.

Anexa nr.2

la Raportul Administratorilor

Declarație nefinanciară pentru anul 2019

În conformitate cu prevederile OMFP nr. 1938 din 17 august 2016 *privind modificarea și completarea unor reglementări contabile*, entitățile de interes public care, la data bilanțului, depășesc criteriul de a avea un număr mediu de 500 de salariați în cursul exercițiului financiar includ în raportul administratorilor o declarație nefinanciară care conține, în măsura în care acestea sunt necesare pentru înțelegerea dezvoltării, performanței și poziției entității și a impactului activității sale, informații privind cel puțin aspectele de mediu, sociale și de personal, respectiv drepturile omului, combaterea corupției și a dării de mită (art.I, pct.2 -492¹, alin.(1)) sau întocmește un raport separat (art.I, pct.2 -492⁴, alin.(1)).

Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A. a optat pentru prezentarea declarației nefinanciare ca Anexa nr.2 la Raportul Administratorilor.

I. Prezentare Generală

Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A., denumită în continuare și C.E. Oltenia, este o societate pe acțiuni administrată în sistem dualist. A fost constituită prin H.G. nr. 1024 din 12 octombrie 2011, *privind unele măsuri de reorganizare a producătorilor de energie electrică de sub autoritatea Ministerului Economiei, Comerțului și Mediului de Afaceri*, prin înființarea Societății Comerciale Complexul Energetic Oltenia - S.A., funcționând în temeiul Legii societăților nr. 31/1990 republicată, cu modificările și completările ulterioare, precum și a OUG nr. 109/2011 *privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice*, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 111/2016.

Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A. este administrată în sistem dualist, prin Directorat și Consiliul de Supraveghere, și își desfășoară activitatea printr-o structură organizatorică centrală (Sediul Executiv) și structuri organizatorice teritoriale.

Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A. are ca obiect principal de activitate producția de energie electrică.

În prezent C.E. Oltenia asigură 23,5% din necesarul național de energie electrică, Strategia Energetică a României pe orizontul de timp 2030 (sursa: <http://energie.gov.ro/transparenta-decizionala/strategia-energetica-a-romaniei-2016-2030/>), în scenariul optim rulat (POPT), prevede o

variație a mixului energiei electrice între 2015 și 2030, astfel: Nuclear de la 10,7 TWh (17%) la 21,8 TWh (30%), **Cărbune** de la 15,8 TWh (26%) la 10 TWh (14%), **Gaz** 9,2 TWh (15%) la 5,8 TWh (8%), **Hidro** 16,3 TWh (27%) la 17,3 TWh (24%), **Eolian** de la 7 TWh (11%) la 11,7 TWh (16%), **Solar** 2 TWh (3%) la 5,3 TWh (7%), **Biomasa** 0,6 TWh (1%) la 0,8 TWh (1%).

Situația ia în calcul și faptul că toate grupurile pe bază de lignit au fost puse în funcțiune în perioada 1970-1990, iar competitivitatea cărbunelui în mixul de energie electrică depinde de:

- ✓ randamentul fiecărui grup (destul de scăzut pentru capacitățile existente);
- ✓ costul lignitului livrat centralei (situat la un nivel relativ ridicat);
- ✓ prețul certificatelor de emisii de gaze cu efect de sera (GES).

Societatea Complexul Energetic Oltenia a traversat un moment dificil, generat de:

- în contextul decarbonizării, promovarea la nivel UE a tehnologiilor regenerabile, și la nivel autohton a Unităților 3 și 4 de la CNE Cernavodă, declarate de CSAT proiect prioritar, de importanță strategică;
- concurența accentuată din sectorul de producere, competiția între producători cu diferite tehnologii – în cadrul pieței interne de energie electrică, competiția depășind granițele naționale situându-se la nivel regional și al UE,
- constrângeri date de cadrul legislativ european ce promovează un viitor decarbonizat, conformarea cu cerințele de mediu pentru centralele pe cărbune (instalații de desulfurare, reducere pulberi, NOx), obligații de achiziție a certificatelor de CO₂,
- tehnologii la nivelul anilor '80, fiind necesare: investiții de re tehnologizare pentru extinderea duratelor de viață ale echipamentelor existente, sau înlocuirea lor cu grupuri noi, prin investiții mai mari,
- lipsa exproprierilor de interes public și existența perimetrelor neconcesionate,
- credite bancare contractate în perioade anterioare, în care mediul de afaceri și legislativ crea premise de performanță a societății,
- potențiala depreciere a monedei naționale în raport cu principalele valute, ce poate afecta contractele de credite în valută aflate în derulare.

La data de 31.12.2019 Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A. deține următoarele capacități de producție:

1. Capacități de producție în activitatea energetică, respectiv :

- Sucursala Electrocentrale Rovinari (4 grupuri x 330 MW);
- Sucursala Electrocentrale Turceni (4 grupuri x 330 MW);
- Sucursala Electrocentrale Ișalnița (2 grupuri x 315 MW);
- Sucursala Electrocentrale Craiova (2 grupuri x 150 MW);
- Sucursala Electrocentrale Chiscani (1 grup x 227 MW + 1 grup x 210 MW).

2. Capacități de producție în activitatea minieră

Activitatea de extracție a lignitului se realizează pe teritoriul a două județe (Gorj și Mehedinți), repartizată în 12 perimetre miniere grupate în 9 unități de producție, o unitate de service și mentenanță și o unitate de închidere și conservare mine subteran.

Metoda de exploatare prin lucrări miniere la zi se realizează cu tehnologii de extracție în flux continuu - excavatoare cu rotor, transportoare cu bandă de mare capacitate și mașini de haldat.

La data de 31.12.2019, dotarea tehnică de care dispunea Directia Minieră se compune din:

- 69 excavatoare cu rotor din care 29 modernizate;

- 46 mașini de haldat;
- 326 transportoare de mare capacitate;
- 27 mașini de depozit;
- 51 cărucioare cu bandă pe șenilă.

Evoluția pieței de energie

În perioada 2012 – 2019 au avut loc transformări importante pe piața de energie, evoluția puterii instalate în perioada 2010 – estimat 2019, pe tipuri de resurse, este prezentată în tabelul de mai jos:

SPECIFICATIE (valori brute)	U.M.	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
TOTAL, din care:	MW	20.696	24.606	24.738	24.714	24.555	24.500	23.703	22.436	21.520	20.878
TERMO (cărbune și hidrocarburi)	MW	8.030	11.885	12.036	12.032	11.987	12.102	12.079	12.454	12.609	12.637
HIDRO	MW	6.706	6.767	6.753	6.744	6.740	6.709	6.648	6.565	6.527	6.482
NUCLEAR	MW	1.407	1.403	1.413	1.413	1.413	1.413	1.413	1.413	1.413	1.413
EOLIAN	MW	3.023	3.035	3.025	3.024	2.978	2.953	2.607	1.905	988	323
FOTOVOLTAIC	MW	1.393	1.384	1.379	1.371	1.332	1.223	860	29	1	0
BIOMASA	MW	137	132	132	130	105	100	96	70	26	23

Sursa: www.transelectrica.ro - raportări periodice

Evoluția pieței lignitului

Începând cu anul 2014, o parte din beneficiarii tradiționali au renunțat să mai achiziționeze lignit de la C.E. Oltenia ceea ce a condus la reducerea livrărilor de cărbune cu cca. 3.700.000 de tone.

Marketing și vânzări

Energie

După data de 01.01.2014, ANRE nu a mai preluat de la C.E. Oltenia cantități de energie electrică pe contracte reglementate până în anul 2019, când a alocat cantități pentru perioada august-decembrie 2019.

Începând cu 01.01.2015, compania a participat zilnic la PCCB-NC și s-au încheiat contracte cu derulare în anul 2015 (perioade săptămânale, lunare, trimestriale și anuale). De asemenea, s-au efectuat oferte pe PCCB-LE perfectând contracte cu derulare în anul 2015.

Comparativ cu perioada dificilă traversată de mediul de afaceri cu energie de la începutul anului 2017, anul 2018 a fost caracterizat de stabilitate întrucât au fost încheiate contracte pentru cantități considerabile de energie electrică încă din anul 2017, precum și în cursul anului 2018.

Astfel, în anul 2018, C.E. Oltenia încheiat o serie de contracte de vânzare energie electrică pentru cantități importante și, cu derulare în 2019 și 2020.

În anul 2019 pe PCCB-LE s-au încheiat contracte cu derulare în anul 2019 și 2020.

Minerit

Cantitatea de cărbune vândută beneficiarilor externi în perioada 2012-2019 este prezentată în tabelul de mai jos:

Specificație	U.M.	2012 (iun-dec)	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Cantitatea vândută	mii tone	3.462	5.435	4.009	2.207	519	425	215	321

Activitatea de producție și performanța funcțională

Energie

Producția de energie electrică și indicatorii de eficiență realizați sunt prezentați în tabelul de mai jos:

Specificație	Anii	CE Oltenia
Productia de energie (TWh)	2012	10,07
	2013	11,79
	2014	13,30
	2015	14,95
	2016	13,54
	2017	14,93
	2018	14,14
	2019	12,40
Puterea medie realizata (MW)	2012	1.961
	2013	1.345
	2014	1.518
	2015	1.707
	2016	1.542
	2017	1.705
	2018	1.615
	2019	1.416
Consum specific brut (gcc/KWh)	2012	360,33
	2013	349,72
	2014	341,47
	2015	340,03
	2016	345,04
	2017	345,37
	2018	353,66
	2019	354,75
Consum propriu electric (%)	2012	9,80%
	2013	9,65%
	2014	9,37%
	2015	9,10%
	2016	9,78%
	2017	9,91%
	2018	9,90%
	2019	10,62%

Din analiza tabelului de mai sus, rezultă că, dintr-o capacitate orară totală instalată de 3.570 MW (fără a lua în considerare termocentrala Chiscani) și o capacitate disponibilă orară de 2.880 MWh, cea mai mare putere medie orară a fost realizată în anul 2012, când puterea instalată în regenerabile a fost redusă și a fost și un an secetos, dar și datorită faptului că în acel an societatea a avut alocată o cantitate importantă în piața de energie din zona reglementată.

Situația privind încărcarea și disponibilitatea blocurilor energetice

Parametrul	An	Perioada	C.E. OLTENIA
Disponibilitatea (%)	2013	IAN-DEC	88,61
	2014	IAN-DEC	71,82
	2015	IAN-DEC	80,95
	2016	IAN-DEC	78,57
	2017	IAN-DEC	73,89
	2018	IAN-DEC	71,16
	2019	IAN-DEC	80,96
Energia produsă (MWh)	2013	IAN-MAR+ OCT-DEC	6.852.336
		APR-SEP	4.913.137
	2014	IAN-MAR+ OCT-DEC	7.074.113
		APR-SEP	6.196.718
	2015	IAN-MAR+ OCT-DEC	7.597.205
		APR-SEP	7.359.759
	2016	IAN-MAR+ OCT-DEC	7.264.828
		APR-SEP	6.276.998
	2017	IAN-MAR+ OCT-DEC	7.678.939
		APR-SEP	7.253.655
	2018	IAN-MAR+ OCT-DEC	7.951.955
		APR-SEP	6.191.241
	2019	IAN-MAR+ OCT-DEC	6.206.160
		APR-SEP	6.194.450
Gradul de utilizare (%)	2013	IAN-MAR+ OCT-DEC	36,17
		APR-SEP	25,79
	2014	IAN-MAR+ OCT-DEC	39,00
		APR-SEP	28,00
	2015	IAN-MAR+ OCT-DEC	40,00
		APR-SEP	35,00
	2016	IAN-MAR+ OCT-DEC	45,00
		APR-SEP	39,00
	2017	IAN-MAR+ OCT-DEC	48,00
		APR-SEP	45,00
	2018	IAN-MAR+ OCT-DEC	56,00
		APR-SEP	44,00
	2019	IAN-MAR+ OCT-DEC	44,00
		APR-SEP	43,00

După cum se poate observa din tabelul de mai sus, cu toate ca gradul de disponibilitate al grupurilor pentru a produce energie este foarte mare, între 71-89%, gradul de utilizare raportat la energia produsă este redus, între 26% și 45% vara, respectiv între 36% și 56% iarna.

De asemenea, se observă o scădere anuală a gradului de disponibilitate a grupurilor energetice de la 89% în 2013 la 81% în 2019 datorită uzurii fizice și morale a acestora.

Minerit

Sintetic, principalii indicatori de volum și de eficiență realizați prezentați în tabelul de mai jos:

PECIFICATIE	U.M.	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
TOTAL								
capacitate de productie de 30.500.000 tone/an)								
Productia de carbune	mii tone	22.596	21.501	22.405	19.560	22.512	21.207	19.785
Descoperita	mii mc	149.411	137.290	129.449	103.665	116.351	102.557	95.405
Raport descoperita/carbune	mc/tonne	6,61	6,39	5,78	5,30	5,17	4,84	4,82
Putere calorifica	Kcal/Kg	1.809	1.809	1.833	1.807	1.815	1.824	1.792
Consum specific de energie	KWh/(mc+t)	3,92	3,98	4,02	4,20	3,98	4,04	3,91

Mentenanța

Datorită rezultatelor financiare negative și a înrăutățirii fluxului de numerar o serie de investiții și lucrări de reparații la utilajele din dotare nu s-au mai realizat sau au fost amânate, astfel că, starea tehnică a acestora s-a înrăutățit. Din aceste motive și în perioada următoare se va pune accent pe realizarea cât mai multor lucrări pentru reabilitarea capacităților de producție, lucrări ce vor fi finanțate atât din fonduri de investiții cât și din fonduri aferente activității de producție. De asemenea, o importanță deosebită se va acorda echipelor proprii de mentenanță prin intermediul cărora se vor realiza astfel de lucrări.

În anul 2019, s-au efectuat lucrări de mentenanță finanțate atât din fonduri aferente activității de investiții, cât și din fonduri aferente activității de producție.

Investiții

Factorii care au influențat în sens negativ mediul de afaceri în domeniul energiei au afectat atât performanța operațională a C.E. Oltenia cât și activitatea investițională. Astfel, o parte din proiectele de investiții programate a fi realizate în perioada 2012-2019 au fost amânate sau s-a renunțat la ele, realizându-se o prioritizare în funcție de urgența și impactul asupra respectării condițiilor de mediu, dar și a efectelor pozitive pe termen scurt asupra rezultatului financiar.

II. Management responsabil și strategii sustenabile

Strategia de dezvoltare a Complexului Energetic Oltenia SA are ca obiectiv fundamental furnizare energiei electrice și asigurarea de servicii la standarde excepționale pentru clienți, în condiții de siguranță, accesibilitate și sustenabilitate.

În contextul actual, marcat de recunoașterea tot mai largă a interdependențelor dintre mediu și dezvoltare, asistăm la creșterea exigențelor privind protecția mediului, concretizate prin reglementări din ce în ce mai severe în domeniul energetic, Complexul Energetic Oltenia S.A. dorește să își consolideze pe termen lung, reputația câștigată pe piața concurențială din România, ca producător de energie electrică care asigură siguranța SEN, prin respectarea tuturor angajamentelor privind protecția mediului și îmbunătățirea performanței globale a companiei.

Managementul responsabil poate fi descris ca o încercare de a păstra echilibrul între interesele întregii lumi (oameni, firme, mediu) pentru prosperitatea atât a generației prezente, cât și a celei viitoare.

Pentru a răspunde acestui principiu, politicile adoptate în cadrul societății urmăresc:

- Dezvoltarea și implementarea *Sistemului Integrat de Management calitate, mediu și sănătate și securitate ocupatională* în conformitate cu cerințele standardelor SR EN ISO 9001:2015, SR EN ISO 14001:2015 și SR OHSAS 18001:2008.

- Conformarea cu cerințele legale și de reglementare și cu alte cerințe la care societatea noastră subscrie, referitoare la calitatea produselor și a serviciilor, protecția mediului, sănătatea și securitatea ocupațională.
- Reducerea impactului negativ asupra mediului prin: prevenirea poluării, implementarea celor mai bune tehnici disponibile, un management performant al deșeurilor, și utilizarea eficientă a resurselor și a energiei.
- Prevenirea rănilor, protecția sănătății salariaților și asigurarea unui mediu de muncă adecvat cu un nivel de risc scăzut de accidentare sau îmbolnăvire profesională.
- Asigurarea transparenței față de comunitatea locală și autoritățile publice, a integrității și responsabilității sociale bazată pe etică în afaceri.
- Perfecționarea continuă a competențelor profesionale ale salariaților și corectitudine în relațiile de muncă.

III. Aspecte de mediu

Angajamentul asumat de conducerea societății prin „Politica Sistemului Integrat de Management,, este dovada certă a faptului că C.E. Oltenia responsabilizează importanța asigurării unui climat organizațional în care toți cei interesați: angajați, acționari, clienți, furnizori, comunitate și mediu să poată interacționa eficient și responsabil atât din punct de vedere economic cât și social.

Principalele activități din domeniul protecției mediului în anul 2019 s-au efectuat planificat și organizat, urmărind prevenirea poluării, reducerea riscurilor de producere a unor incidente de mediu pe amplasamentele din cadrul societății, precum și conformarea cu prevederile legislative în domeniu de activitate.

Ca urmare, principalele direcții monitorizate, au fost:

Monitorizarea actelor de reglementare

La nivelul societății situația autorizațiilor în vigoare pentru unitățile din cadrul C.E. Oltenia la 31.12.2019 se prezintă astfel:

1. Sucursale Energetice:

- Autorizații Integrate de Mediu – 5;
- Obligații de Mediu la încetarea activității -2;
- Autorizații de gospodărire a apelor - 9;
- Autorizații GES - 4;

2. Direcția Minieră:

- Autorizații de Mediu – 14;
- Obligații de mediu – 5;
- Autorizații de gospodărire a apelor – 27;
- Licențe perimetre active – 14;
- Acorduri de mediu pentru continuarea lucrărilor – 9.

Evaluarea conformării cu legislația din domeniu

1. În cursul anului 2019, s-au efectuat inspecții interne de către salariații de la Departamentul Protecția Mediului pe amplasamentele din cadrul C.E. Oltenia. Ca atare, în urma efectuării acestor inspecții au fost emise 17 RAC –uri (4 deschise și 13 închise) și 4 RNC –uri (închise).

Pe parcursul anului 2019, Garda Națională de Mediu și Administrația Bazinală a Apelor au efectuat un număr de 108 inspecții (65 – sucursale energetice, 43 – subunități miniere), din care un număr de 19 inspecții ca urmare a sesizărilor primite (Greenpeace – 1, populație vecină – 18). În perioada analizată, societatea a fost sancționată cu 6 amenzi contravenționale, astfel:

- SE Rovinari: A fost depășit plafonul de emisie pentru poluantul NOx, din Planul Național de Tranziție pentru anul 2018, la instalația mare de ardere nr.1 – 2.500 lei;
- SE Turceni: A fost depășit plafonul de emisie pentru poluantul NOx, din Planul Național de Tranziție pentru anul 2018, la instalația mare de ardere nr.2 – 2.500 lei;
- SE Craiova II: Spulberări necontrolate din cauza condițiilor meteo (25.000 lei);
- SE Chișcani : Poluare cu ulei de transformator a apei din canalul de aducțiune a apei din fluviul Dunărea – 12.500 lei + 25.000 lei (contestată);
- DM : Cariera Roșiuța pentru depășiri la indicatorul pulberi sedimentabile (2.500 lei).

2. Deasemenea, Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A. are obligația să achiziționeze până la data de 30 aprilie a anului următor certificate de emisii de gaze cu efect de seră, pentru conformarea pe anul anterior.

Necesarul de certificate de emisii de gaze cu efect de seră (aproximativ 1 certificat/MWh produs) este validat de către verificali acrceditati în baza Regulamentului (UE) nr. 600/2012 al Comisiei din 21 iunie 2012 privind verificarea rapoartelor privind datele tona-kilometru și acreditarea verificali în conformitate cu Directiva 2003/87/CE a Parlamentului European și a Consiliului și cu normele privind verificarea adoptate de Comisia Europeană.

În luna aprilie 2019 s-a realizat conformarea anului 2018, depunându-se numărul total de certificate de emisii de gaze cu efect de seră aferent producției de energie electrică/termică, în Registrul Unic.

Pentru anul 2019, conformarea se va realiza până la data de 30 aprilie 2020.

3. Societatea Complexul Energetic Oltenia SA este și un mare generator de deșeuri, acestea fiind gestionate corespunzător legislației în vigoare, prin colectare selectivă și predare către agenți colectori autorizați, în vederea reciclării.

În anul 2019 societatea a avut încheiate contracte de valorificare deșeuri feroase, neferoase și menajere în baza cărora a fost valorificată aproximativ toată cantitate de deșeuri generată în anul 2019.

Raportări de specialitate la autoritățile din domeniu

- Lunar au fost declarate în termenul legal (până la data de 25 ale lunii) obligațiile de plată rezultate din emisiile în atmosferă de la sursele staționare și 2% masă lemnoasă și au fost transmise către Agenția Fondului pentru Mediu;

- Trimestrial au fost raportate emisiile NOx conform Planului Național de Tranziție;

- Semestrial au fost raportate cheltuielile de mediu, situația autorizațiilor, nivelul de conformare, situația poluărilor accidentale și gestionarea deșeurilor conform prevederilor Ordinului nr. 175/2005;

- A fost elaborat și transmis Raportul de Mediu al societății către agențiile de protecția mediului de pe raza de activitate.

Cheltuieli de protecția mediului

În scopul desfășurării corespunzătoare a activității protecției mediului, au fost prevăzute cheltuieli aferente achiziționării de servicii specifice, cheltuieli aferente taxelor solicitate de autorități cât și cheltuieli aferente achiziției de certificate de emisii de gaze cu efect de seră.

Prețul unui certificat de CO₂ a crescut de la 4,65 Euro/EUA în data de 07.01.2014 până la 24,21 Euro/EUA în data de 16.12.2019 (sursa: www.eex.com);

Această fluctuație a prețului unui certificat de CO₂ a condus la creșterea cheltuielilor de achiziționare a acestora pentru anul 2019, creștere care va continua și în anii următori având în vedere cadrul legislativ european ce promovează un viitor decarbonizat, conformarea cu cerințele de mediu pentru centralele pe cărbune (instalații de desulfurare, reducere pulberi, NO_x).

IV. Resurse Umane – structură, organizare, formare profesională și alte aspecte de personal

În contextul evoluției pieței de energie sub influența a doi factori dominanți, respectiv noile tehnologii și mobilizarea internațională de implementare a unor politici de combatere a fenomenului de încălzire globală, Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A. a trebuit să implementeze un amplu proces de restructurare, atât din punct de vedere tehnologic, cât și din punct de vedere al numărului de personal.

În acest sens, în perioada 2013-2019 au fost adoptate o serie de măsuri de restructurare, reorganizare și eficientizare care au avut ca efect încetarea raporturilor de muncă pentru un număr de 5.723 salariați, după cum urmează:

- 640 salariați salariați, în urma adoptării unor măsuri de stimulare a încetării raporturilor de muncă prin acordarea unor compensații financiare în anumite condiții;
- 3.995 salariați, în urma implementării unor programe de concediere colectivă;
- 1.088 salariați, ca urmare a transferului UMC Berbești către CET Govora.

În anul 2019, numărul de personal s-a redus cu 196 salariați, din care:

- 99 salariați au încetat raporturile de muncă în urma implementării programului de concediere colectivă pe anul 2019;
- 21 salariați au încetat raporturile de muncă cu acordul partilor

beneficiind de acordarea unor compensații financiare.

La data de 31.12.2019, în cadrul societății, desfășurarea activității de producție, mentenanță și a activităților suport era asigurată de următoarele structuri organizatorice: sediul executiv CEO; 5 sucursale energetice; o exploatare căi ferate uzinale; Direcția Minieră în componență cu 3 exploatări miniere de cariere, o unitate de producție și reparații utilaj minier și un departament de conservare perimetre miniere.

Numărul de salariați existent al Societății Complexul Energetic Oltenia la data de 31.12.2019 a fost de 12.857 salariați din care 48 de salariați au contractul individual de muncă suspendat.

Raporturile dintre angajator și angajați sunt reglementate prin Contractul Colectiv de Muncă precum și prin contractele individuale de muncă ale angajaților.

Contractul Colectiv de Munca aplicabil la nivelul societății a fost încheiat în luna martie 2018 pe o perioadă de 2 ani, începând cu data de 01.04.2018, și are ca scop:

- (1). stabilirea drepturilor garantate salariaților și a obligațiilor corelative cu privire la:
 - a) condițiile pentru încheierea, executarea, modificarea, suspendarea și încetarea contractului individual de muncă;
 - b) condiții de muncă, securitatea muncii și supravegherea sănătății lucrătorilor în procesul muncii;
 - c) timpul de muncă și odihnă;
 - d) salarizarea și alte drepturi de personal;
 - e) protecția socială și specială a salariaților și acordarea de facilități acestora;
 - f) formarea profesională;

g) disciplina în muncă.

(2). stabilirea drepturilor și obligațiilor angajaților, administrației și organizațiilor sindicale.

În cadrul Societății, procesul de formare profesională continuă a salariaților se realizează planificat prin participarea acestora la cursuri organizate cu formatori interni și/sau formatori externi.

Societatea asigură formare profesională atât pentru salariații proprii, stagii de practică de specialitate atât pentru studenți, cât și pentru elevii înscriși la învățământul profesional de stat și dual susținuți de către Societate pentru calificare în ocupații/meserii specifice în domeniul producerii energiei electrice și extracției lignitului.

În anul 2019, 5.085 salariați au beneficiat de formare profesională, planificat, pe tipuri de formator, astfel:

- formatori interni – 4.429 salariați;
- formatori externi – 656 salariați.

De asemenea, în anul 2019 au desfășurat stagii de pregătire practică 97 elevi înscriși la învățământul profesional de stat /26 studenți, în temeiul convențiilor și contractelor cadru de practică încheiate cu unități de învățământ.

Începând cu anul 2018 Societatea susține învățământul profesional dual pentru a califica profesional elevi, în domenii specifice activităților de producere energie electrică și extracție lignit.

Programele de calificare se desfășoară pe parcursul a 3 (trei) ani de pregătire teoretică în cadrul unităților de învățământ și practică profesională în cadrul CEO.

Pe parcursul anului 2019, 2 (două) serii de elevi au beneficiat de susținerea Societății. Formarea profesională a elevilor din cele 2 (două) serii se desfășoară, astfel;

Seria I – perioada 2018 – 2021, 127 elevi;

Seria II – perioada 2019 – 2022, 103 elevi.

Formarea profesională a celor 127 elevi din Seria I, aflați în anul II de pregătire profesională, se desfășoară în temeiul:

✓ *Contract de parteneriat pentru formarea profesională a elevilor prin învățământul dual încheiat cu unitățile partenere: Colegiul Tehnic Mătăsari și Primăria Mătăsari, Colegiul Gheorghe Tătărescu Rovinari și Primăria Rovinari, Colegiul Tehnic Motru și Primăria Motru, Liceul Tehnologic Turceni și Primăria Turceni, Liceul Energetic Craiova și Primăria Craiova.*

✓ *Contract de pregătire practică în învățământul dual.*

Formarea profesională a celor 103 elevi din Seria II, aflați în anul I de pregătire profesională, se desfășoară în temeiul:

✓ *Contract de parteneriat pentru formarea profesională a elevilor prin învățământul dual încheiat cu unitățile partenere: Colegiul Tehnic Mătăsari și Primăria Mătăsari, Colegiul Gheorghe Tătărescu Rovinari și Primăria Rovinari, Colegiul Tehnic Motru și Primăria Motru, Liceul Tehnologic Turceni și Primăria Turceni, Liceul Energetic Craiova și Primăria Craiova.*

✓ *Contract de pregătire practică în învățământul dual.*

În anul 2019 Societatea a acordat elevilor de la învățământul dual, burse profesionale în valoare de 252.152 lei, astfel:

- Seria I – 187.162 lei;
- Seria II – 64.990 lei.

Securitate în muncă

Având în vedere obiectul principal de activitate - Producerea și furnizarea energiei electrice și termice și exploatarea minelor și carierelor de lignit, condiții naturale și specifice în care se desfășoară procesele de producție, fronturile de lucru în continuă mișcare au un caracter deosebit față de cea mai mare parte a activităților economiei naționale. Aceste condiții impun responsabilitatea societății pentru asigurarea securității și sănătății în muncă a lucrătorilor în timpul îndeplinirii sarcinilor de muncă și punerea la dispoziția acestora de instrucțiuni clare, precise, și pe înțelesul tuturor, necesare realizării sarcinilor de muncă în condiții de siguranță fără perechlitarea sănătății.

Administrația va asigura, pe cheltuiala sa, cadrul organizatoric, pentru instruirea, testarea și perfecționarea profesională a salariaților cu privire la însușirea normelor și instrucțiunilor de securitate și sănătate a muncii. Periodicitatea controalelor, metodologia de control, obligațiile și răspunderile în domeniul securității și sănătății muncii sunt cele prevăzute în normele de securitate și sănătate a muncii. Timpul afectat activității se include în timpul de muncă și este salarizat conform legii și prezentului contract colectiv de muncă.

Societatea își asumă principiile juridice ale sistemului legislativ din domeniul sănătății și securității în muncă caracterizat de următoarele elemente:

- a) securitatea și sănătatea în muncă – un drept fundamental – al tuturor participanților la procesul de muncă din toate sistemele de muncă ale societății;
- b) dreptul la muncă și securitatea și sănătatea în muncă sunt indisolubil legate în cadrul activității societății;
- c) integrarea securității și sănătății în muncă în procesul de muncă;
- d) securitatea și sănătatea în muncă are un caracter preventiv;
- e) abordarea prevenirii accidentelor de muncă și a îmbolnăvirilor profesionale ca problemă unică.

Angajatorul își asumă, conform Legii nr. 319/2006, obligația de a elabora măsuri și direcții de implementare a următoarelor principii:

- a) evitarea riscurilor și evaluarea riscurilor care nu pot fi evitate;
- b) prevenirea coerentă a riscurilor care să cuprindă tehnologiile, organizarea muncii, condițiile de muncă, relațiile sociale și influența factorilor din mediul de muncă;
- c) principiul responsabilității angajatorului conform căruia angajatorul are obligația de a asigura securitatea și sănătatea lucrătorilor în toate aspectele legate de muncă, distinct față de obligațiile lucrătorilor din domeniul securității și sănătății în muncă;
- d) principiul informării și instruirii lucrătorilor conform căruia angajatorul trebuie să ia măsuri corespunzătoare astfel încât lucrătorii și/sau reprezentanții acestora să primească toate informațiile privind riscurile de la locurile de muncă precum și măsurile și activitățile de prevenire și protecție de la nivelul societății și/sau subunitate și/sau sector de activitate și/sau alte forme organizatorice din societate cât și la nivelul fiecărui post de lucru și/sau al fiecărei funcții din sistemul organizatoric al societății;
- e) principiul consultării și participării lucrătorilor conform căruia angajatorul consultă lucrătorii și/sau reprezentanții acestora și permit participarea acestora la discutarea tuturor problemelor referitoare la securitate și sănătatea în muncă.

Angajatorul organizează și asigură în acest sens funcționarea Comitetului de Sănătate și Securitate în Muncă.

Măsuri speciale de protecție a salariaților

Contractul individual de muncă nu poate fi desfăcut din inițiativa celui care angajează, în cazurile în care prin lege sau prin contractul colectiv de muncă s-au prevăzut asemenea interdicții.

În activitatea de căi ferate uzinale, precum și alte activități care necesită autorizații de lucru, nu se va desface contractul individual de muncă al salariaților care concură la siguranța activității desfășurate și sunt respinși la vizita medicală sau examenul psihologic, dacă acceptă să treacă pe alt loc de muncă oferit de angajator.

Membrii în comitetul de sănătate și securitate în muncă precum și în comisiile de sănătate și securitate în muncă, sunt protejați contra oricăror forme de condiționare, constrângere sau limitare a atribuțiilor ce le revin.

Pentru protecția socială a salariaților, în special a celor tineri, administrația va lua sistematic, pe parcursul derulării contractului colectiv de muncă, următoarele măsuri:

a. întocmirea formelor necesare pentru încetarea contractului individual de muncă a celor care îndeplinesc condițiile de pensionare la limită de vârstă standard și stagiul minim de cotizare, în condițiile prevăzute de lege; contractul individual de muncă al salariaților aflați în această situație, încetează de drept la data îndeplinirii condițiilor de pensionare;

b. angajarea cu prioritate a copiilor salariaților, absolvenți ai școlilor de specialitate în limita locurilor de muncă disponibile, cu încadrarea în fondul de salarii programat;

c. angajarea fiului/fiicei sau a soției/soțului care are în întreținere copii minori, elevi sau studenți, în situația salariatului decedat ca urmare a unui accident de muncă, boli profesionale, boli incurabile, alte accidente, la propunerea Comisiei mixte administrație-sindicate, pe un post de execuție, cu îndeplinirea condițiilor de ocupare a postului.

d. angajarea fiului/fiicei salariatului care încetează raporturile de muncă prin acordul părților, fără compensații financiare, pe un post de execuție, cu îndeplinirea condițiilor de ocupare a postului.

Administrația se obligă să nu refuze angajarea în condițiile în care sau, după caz, menținerea în muncă a persoanelor handicapate, în cazurile în care acestea sunt apte pentru îndeplinirea obligațiilor de serviciu aferente posturilor existente.

Părțile se obligă să asigure un regim de protecție specială a muncii femeilor și a tinerilor în vârstă de până la 18 ani, cel puțin la nivelul drepturilor specifice reglementate de legislația muncii și prevederile prezentului contract pe care le socotesc ca fiind minime.

Nu sunt considerate fapte de discriminare directă sau indirectă după criteriul de sex măsurile speciale prevăzute de lege pentru protecția maternității, nașterii și alăptării, măsurile stimulative, temporare, pentru protecția anumitor categorii de femei sau bărbați, în cazurile în care cerințele de calificare pentru activități în care particularitățile de sex constituie un factor determinant datorită specificului condițiilor și modului de desfășurare a activităților respective. Femeile gravide, lăuze și cele care alăptează nu pot fi obligate să presteze muncă de noapte.

Categoriile de salariați care lucrează în condiții speciale, deosebite, grele, vătămătoare sau periculoase vor fi supuse obligatoriu la un examen medical, în condițiile prevăzute de legislația în vigoare, costurile fiind suportate de administrație.

Schimbarea locului de muncă cu modificarea condițiilor de muncă se va face după o nouă examinare medicală.

În situația în care în urma examenului medical, se constată inaptitudinea salariatului pentru postul pe care îl ocupă, această soluție trebuie confirmată de către medicul de medicina muncii urmând ca angajatorul să procedeze la schimbarea locului de muncă.

Pe perioada schimbării locului de muncă din motive de sănătate (boală profesională, legată de profesie sau accident de muncă) salariatul va beneficia de drepturile prevăzute de lege.

În cazul în care condițiile de muncă se normalizează, salariații, care au fost afectați de condițiile de muncă în care au lucrat, pot beneficia pentru refacerea capacității de muncă de alimentație de protecție.

Modalitatea de acordare a alimentației de protecție, precum și categoriile de salariați care beneficiază, vor fi stabilite prin hotărârea CSSM, cu avizul Comisiei mixte administrație - sindicate.

În toate cazurile în care condițiile de muncă s-au înrăutățit, determinând reclassificarea locurilor de muncă, salariații vor beneficia de drepturile aferente noii clasificări începând cu data reclassificării locurilor de muncă de către organele competente.

Administrația se obligă să suporte cheltuielile ocazionate de controlul medical periodic, precum și cele în legătură cu cercetarea, declararea și evidența salariaților cu boli profesionale și a celor cu boli legate de profesie.

Egalitate de sanse

Este interzisă concedierea salariaților pe criterii de sex, orientare sexuală, caracteristici genetice, vârstă, apartenență națională, rasă, culoare, etnie, religie, opțiune politică, origine socială, handicap, situație sau responsabilitate familială, apartenență ori activitate sindicală.

Protecția mediului înconjurător

Este obligatorie respectarea reglementărilor în vigoare privind protejarea mediului înconjurător.

Angajații S. Complexul Energetic Oltenia S.A. trebuie să țină cont de normele de protecție a mediului atunci când aleg și implementează echipamente și tehnologii specifice (acolo unde este fezabil din punct de vedere tehnic și economic), astfel încât să se asigure reducerea impactului de mediu în desfășurarea activităților și operațiunilor societății.

V. Indicatori cheie de performanță nefinanciară pentru activitatea specifică

În general indicatorii de performanță sunt stabiliți odată cu obiectivele specifice și cu descrierea proceselor operaționale. La nivelul Societății Complexul Energetic Oltenia S.A. s-au stabilit principalele obiective specifice activității al căror grad de îndeplinire este caracterizat și prin indicatori cheie de performanță nefinanciari. Dintre aceștia amintim:

- *Cota de piață* - Consolidarea poziției societății pe piața de energie;
- *Volum trading pe piața de echilibrare* - Menținerea, în condiții de eficiență, a volumului de vânzare/cumpărare energie electrică prin operațiuni de trading pe piața de echilibrare (operațiuni de trading cu energie electrică din alte surse de producție din afara CEO);
- *Reducerea duratei totale a întreruperilor serviciului de furnizare față de 2018* - Asigurarea continuității serviciului de furnizarea a energiei termice;
- *Asigurarea vârfului de sarcină (debite, temperaturi) în funcție de solicitările clienților* - Asigurarea calității serviciului de furnizarea a energiei termice;
- *Consum specific de combustibil (gcc/kWh), Consum propriu tehnologic electric (%), Consum specific termic (kgcc/Gcal), Consum propriu termic (MWh), Adaos de hidrocarburi (%)* - Reducerea cheltuielilor cu combustibilul tehnologic;
- *Disponibilitate medie cu rezervă la nivelul fiecărei sucursale electrocentrale, Reducerea întreruperilor accidentale a instalațiilor/echipamentelor din cadrul Direcției Miniere* - Îmbunătățirea performanței procesului de mentenanță. Încadrarea în bugetul de mentenanță;
- *Asigurarea concurenței, Încadrarea valorii totale a achizițiilor contractate în valoarea totală estimată, Numărul procedurilor de achiziție care fac obiectul contestațiilor, Procentul de contestații rezolvate în favoarea contestatarului, Numărul mediu de zile dintre data deschiderii ofertelor și data emiterii Raportului, Ponderea emiterii documentelor*

constatatoare aferente contractelor finalizate - Îmbunătățirea performanței privind activitatea de achiziții;

- *Gradul de realizare a PAI 2019, Valoare puneri în funcțiune – Dezvoltarea durabilă a capacităților proprii de producție. Optimizare CAPEX;*
- *Minim 2% din sursele aferente cererilor de finanțare pentru investițiile CEO aflate în PNI-Investiții-Asigurarea pentru CAPEX a valorilor de finanțare din surse atrase;*
- *Realizarea CAPEX în perioada 2018-2020, pentru conformarea la cerințele obligatorii de mediu – poluant NOx, Menținerea autorizațiilor de mediu deținute și a certificării ISO 14001, Realizarea în termen a măsurilor din programele de conformare asumate și a celor stabilite de către autoritățile de mediu în urma controalelor, Cantități/Concentrații de emisii mai mici sau egale cu plafoanele stabilite/VLE-urile reglementate, Număr de poluări accidentale, Cantitatea de deșeu valorificată - Conformarea cu cerințele legale de mediu aplicabile activităților societății/impact schimbări climatice, Respectarea nivelului de emisii, prevenirea poluării și managementul performant al gestiunii deșeurilor;*
- *Elaborarea și implementarea unui nou sistem de salarizare cu component fixă și componentă variabilă pentru posturile de conducere stabilite de către Directorat, până la sfârșitul semestrului I 2019 - Creșterea motivației personalului - Managementul performanței;*
- *Menținerea consumului specific de carburant, Asigurarea capacității de transport feroviar, Gradul de realizare a transportului feroviar –Îmbunătățirea performanței activității de transport cărbune, Corelarea disponibilității de transport cu programul de livrare;*
- *Indice de frecvență a accidentelor de muncă, Numărul de accidente de muncă mai mic față de media anuală a ultimilor trei ani - Îmbunătățirea performanței privind sănătatea ocupațională și securitatea muncii prin reducerea numărului de accidente.*

VI. Aspecte legate de principalele riscuri pentru societate

Asupra S Complexul Energetic Oltenia se manifestă o serie de riscuri și incertitudini determinate atât de mediul intern cât și de cel extern la care compania trebuie să reacționeze imediat pentru diminuarea efectelor acestora. Acestea se vor manifesta și în continuare, măsurile de limitare a efectelor acestora și consecințele sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Riscuri și incertitudini	Consecințe
Riscul de volum	Acest risc se poate manifesta atât în zona de energie, cât și în zona de minerit. Scăderea consumului de energie la nivel național coroborat cu creșterea puterii instalate în capacități de producție a energiei regenerabile a condus la diminuarea cotei de piață pe care o deținem, prin reducerea cantității de energie vândută. Diminuându-se cantitatea de energie vândută, implicit s-au redus și veniturile realizate, dar și cantitatea de cărbune produsă. În vederea protejării de efectele negative ale manifestării acestui risc, în anul 2018 au fost încheiate contracte de vânzare a energiei electrice în bandă pentru cantități semnificative și pe termen mediu (2019-2020).
Riscul de preț	Capacitățile de producție din zona energiei regenerabile, interconectarea cu piața din Ungaria, Chehia și Slovacia, au avut un efect important în scăderea prețurilor de vânzare în piața de energie, cu consecințe în realizarea unor

Riscuri și incertitudini	Consecințe
	venituri mai mici pentru CE Oltenia. Pe piața cărbunelui din România, prețul lignitului s-a menținut relativ constant, dar cantitatea vândută a scăzut. Acest risc, coroborat cu riscul de volum poate conduce la înregistrarea de pierderi deoarece viteza de adaptare a cheltuielilor operaționale la reducerile de preț sau de volum este lentă la nivel de companie. În vederea protejării de efectele negative ale manifestării acestui risc, contractele încheiate în anul 2018 pentru perioada 2019-2020 au fost încheiate la prețuri practicate la momentul încheierii contractelor, semnificativ mai mari decât cele realizate în perioada anterioară.
Riscul creșterii prețurilor certificatelor de CO ₂	Având în vedere numărul mare de certificate de CO₂ pe care trebuie să-l achiziționăm (aproximativ 0,95 certificat/MWh produs), precum și tendința de creștere a prețului unui certificat, acest fapt generează cheltuieli suplimentare pentru C.E. Oltenia și implică efecte negative asupra rezultatului operațional. În vederea protejării împotriva creșterii prețului unui certificat de CO₂ se va analiza posibilitatea încheierii unui contract de hedging.
Riscul de curs valutar	Deprecierea monedei naționale în raport cu valutele în care am contractat credite pentru finanțarea investițiilor poate conduce la înregistrarea unui rezultat negativ din activitatea financiară.
Riscul de intrare în faliment a principalilor debitori	Acest risc s-a manifestat cu RAAN Dr. Tr. Severin și CET Oradea și se poate manifesta în continuare cu Termo Craiova (în insolvență) – debitor captiv SE Craiova. Consecința este neîncasarea sau încasarea unor creanțe restante mult diminuate. Societatea, în conformitate cu Standardele de Contabilitate a efectuat provizioane pentru protejarea rezultatului financiar.
Strategie națională energetică neactualizată	Deoarece strategia energetică actuală a României este depășită de dinamica evoluției pieței de energie și a structurii producătorilor, și luând în considerare propunerea de strategie energetică, aceasta trebuie actualizată pe baza unor ipoteze realiste care să concretizeze care va fi aportul cărbunelui în asigurarea siguranței energetice naționale.
Reorganizarea sistemului energetic național.	Este evident faptul că structura producătorilor de energie în România este una atipică față de celelalte state europene și este necesară crearea unui mix de surse pentru producerea energiei electrice, în așa fel încât producătorii existenți să fie competitivi pe o piață integrată la nivelul Uniunii Europene și care în același timp să asigure independența energetică națională.

VII. ETICĂ ȘI INTEGRITATE

La nivelul societății au fost elaborate și aprobate:

- *Codul Etic* care conține aspecte referitoare la respectarea principiilor și valorilor etice în cadrul societății (integritate, competență profesională, conduită profesională, obiectivitate, independență);
- *Codul de conduită* care definește regulile fundamentale pentru angajații societății și principiile care ghidează domeniile de activitate ale societății;
- Procedura internă *Evitarea conflictului de interese, incompatibilitate, prevenirea și raportarea fraudelor și actelor de corupție, semnalarea neregularităților*.

Conform Codului Etic al societății, pentru îndeplinirea atribuțiilor de serviciu și aplicarea principiilor legalității, integrității morale, competenței și responsabilității profesionale, eficienței, obiectivității, tratamentului imparțial și transparenței, personalul din cadrul S. Complexul Energetic Oltenia S.A. are următoarele obligatii:

a) prioritatea intereselor societății - principiu conform căruia personalul din cadrul S. Complexul Energetic Oltenia S.A. are îndatorirea de a considera interesele societății, mai presus decât interesul personal, în exercitarea atribuțiilor funcției;

b) profesionalismul - principiu conform căruia personalul din cadrul S. Complexul Energetic Oltenia S.A. are obligația de a îndeplini atribuțiile de serviciu cu responsabilitate, competență, eficiență, corectitudine și conștiinciozitate;

c) imparțialitatea și nediscriminarea - principiu conform căruia angajații din cadrul S. Complexul Energetic Oltenia S.A., sunt obligați să aibă o atitudine obiectivă, neutră față de orice interes politic, economic, religios sau de altă natură, în exercitarea atribuțiilor funcției;

d) integritatea morală - principiu conform căruia personalului din cadrul S. Complexul Energetic Oltenia S.A. îi este interzis să solicite sau să accepte, direct ori indirect, pentru el sau pentru altul, vreun avantaj ori beneficiu moral sau material;

e) libertatea gândirii și a exprimării - principiu conform căruia personalul contractual poate să-și exprime și să-și fundamenteze opiniile, cu respectarea ordinii de drept și a bunelor moravuri;

f) cinstea și corectitudinea - principiu conform căruia, în exercitarea funcției și în îndeplinirea atribuțiilor de serviciu, personalul din cadrul S. Complexul Energetic Oltenia S.A., trebuie să fie de bună-credință și să acționeze pentru îndeplinirea conformă a atribuțiilor de serviciu;

g) comportament integru ceea ce presupune:

- să fie corect și onest în îndeplinirea atribuțiilor de serviciu;

- să nu folosească poziția deținută în societate în interese personale;

- să nu sugereze și să nu pretindă recompensă (cadouri și orice alte valori sau servicii) pentru îndeplinirea atribuțiilor de serviciu de la persoanele cu care au relații de colaborare;

- să nu se implice în activități sau înțelegeri, direct sau prin membrii de familie, care să dea naștere la conflicte de interese;

- să nu folosească bunurile societății pentru rezolvarea problemelor personale.

Conflictul de interese

Angajații trebuie să evite orice situație care implică sau poate genera conflicte între propriile interese și interesele Societății Complexul Energetic Oltenia S.A.

În orice situație, angajații care au relații de afaceri cu clienții, contractorii, furnizorii trebuie să acționeze numai în interesul societății și să excludă orice fel de avantaje personale. Datoria, loialitatea și sarcinile de serviciu ale angajaților nu trebuie compromise în niciun fel de interese personale. Angajații vor evita orice implicare directă sau indirectă - de exemplu prin membrii familiei (soț/soție sau copii aflați în întreținere) - în asocieri sau investiții care influențează sau pot influența deciziile individuale ale oricărui angajat, atunci când acesta acționează în interesul societății.

Orice posibil conflict de interese trebuie declarat.

În cazul în care un angajat este implicat într-un conflict de interese, conducerea societății trebuie să analizeze și să soluționeze situația împreună cu compartimentul juridic.

Oferirea de cadouri, favoruri sau servicii

Societatea poate oferi cadouri, favoruri sau servicii clienților/partenerilor/furnizorilor numai cu respectarea următoarelor criterii:

- să fie în concordanță cu practicile obișnuite de afaceri.
- să nu aibă o valoare excesiv de mare și să nu fie considerate drept mită sau recompensă.
- să nu contravină legii sau standardelor etice.
- să fie declarate la persoana desemnată și incluse în Registrul de Ospitalitate și Cadouri al Societății.

Este permisă oferirea de cadouri simbolice cu ocazia perfectării unor tranzacții, dacă acțiunea are caracter public și se bazează pe reciprocitate.

Este permisă oferirea de cadouri simbolice pe parcursul derulării unui contract.

Este permisă oferirea unui cadou simbolic unui client valoros, în concordanță cu obiceiurile locale și cu scopul de a întări o relație de afaceri legală.

În cazul în care există dubii privind legalitatea unui cadou, favoare sau serviciu care să fie oferite furnizorilor/executanților/prestatorilor clienților de către Societate, atunci trebuie consultat compartimentul juridic.

Este interzisă oferirea de cadouri, gratuități sau favoruri excesive pentru influențarea deciziilor în afaceri.

Este interzisă oferirea unui cadou excesiv unui superior ierarhic sau unui manager, deoarece s-ar putea interpreta ca o încercare din partea angajatului de a obține un tratament preferențial.

Este interzisă oferirea de bani, cu titlu de cadou, sau echivalentul în bani al unor cadouri către persoane, firme sau organizații cu care societatea are sau ar putea avea relații de afaceri.

Este interzisă oferirea de mită și cotă parte, cadouri sau servicii persoanelor cu funcții oficiale.

Acceptarea de cadouri, favoruri sau servicii

Selectarea furnizorilor/contractorilor/colaboratorilor de către Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A. se face pe baza procedurilor și legilor în vigoare, fără a se lua în considerare posibilele avantaje personale oferite de aceștia (cadouri, favoruri, distracții etc.).

Angajații societății nu vor accepta niciun fel de cadou, favor sau serviciu și nici nu vor căuta sau accepta vreun împrumut, de la persoane sau organizații cu care Societatea are relații de afaceri sau care doresc să încheie afaceri cu S. Complexul Energetic Oltenia S.A.

Este strict interzisă cererea sau acceptarea de bani (sau echivalentul în natură al unor sume de bani) de la partenerii de afaceri.

Este permisă acceptarea de cadouri de curtoazie (cu valoare simbolică, adică fără valoare materială deosebită) de către angajații societății, oferite de partenerii de afaceri cu anumite ocazii, asociate de obicei practicilor de afaceri (aniversări, onomastici, Crăciun, Paște), având obligația de a le declara la persoana desemnată și incluse în Registrul de Ospitalitate și Cadouri al Societății.

În anumite situații, refuzul unui cadou de o valoare foarte mare față de practicile uzuale de afaceri, poate genera o situație stânjenitoare în afaceri. În astfel de cazuri, angajatul va informa conducerea societății care va analiza fiecare caz în parte și va acționa în două moduri:

- va permite angajatului să rețină cadoul, dar îl va înregistra în evidențele societății;
- va preda cadoul unei organizații de caritate.

Regulile de conduită stabilesc și reglementează valorile corporative, responsabilitățile, obligațiile și conduita în afaceri.

Respectarea regulilor de conduită din cadrul societății este obligația angajaților și oferă acestora informații privind modul în care aceștia pot rezolva problemele de etică în afaceri, precum și modul de prevenire a acțiunilor ilicite și ilegale care ar putea să apară pe parcursul derulării activității.

Regulile de conduită urmăresc să asigure creșterea calității serviciilor, o bună administrare în realizarea obiectivelor societății, precum și eliminarea birocrăției și a faptelor de corupție din societate, prin:

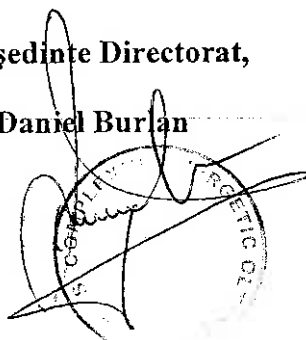
- a) reglementarea normelor de conduită profesională necesare realizării unor raporturi sociale și profesionale corespunzătoare creării și menținerii la nivel înalt a prestigiului societății și al personalului;
- b) informarea clienților și colaboratorilor cu privire la conduita profesională la care este îndreptățit să se aștepte din partea personalului în exercitarea funcției;
- c) crearea unui climat de încredere și respect reciproc între clienți și colaboratori și personalul din S. Complexul Energetic Oltenia S.A., pe de o parte, și între societate și autoritățile administrației publice, pe de altă parte.

Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A. efectuează raportări periodice și continue cu privire la evenimentele importante ce privesc societatea, incluzând, fără a se limita la acestea, situația financiară, performanța, proprietatea și conducerea, atât în mass media cât și pe pagina web proprie (www.ceoltenia.ro).

Obiectivele strategice specifice activității S. Complexul Energetic Oltenia sunt stabilite în contextul alinierii la cerințele noii politici energetice europene privind siguranța și securitatea energetică, dezvoltarea durabilă și competitivitatea.

Președinte Directorat,

Daniel Burlan

A circular stamp of S. Complexul Energetic Oltenia S.A. is visible, partially obscured by a large, stylized handwritten signature in black ink.