



SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA S.A.

SOCIETATE ADMINISTRATĂ ÎN SISTEM DUALIST

Str. Alexandru Ioan Cuza nr.5, Târgu Jiu, jud.Gorj, cod 210140, fax: 0253 227280
nr.ord.registrul comerțului J2012000311183; cod fiscal RO30267310
cont virament RO59 RZBR 0000 0600 1465 2248, Raiffeisen Bank - Târgu Jiu
web: www.ceoltenia.ro, email: office@ceoltenia.ro

CERTIFIED
ISO 9001:2015
ISO 14001:2015
ISO 45001:2018



8648 JF/07.08.2025

RAPORTUL CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR

pentru perioada 01.01.2024 - 31.12.2024

Societatea mama 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 mama Complexul Energetic Oltenia S.A. Societatea mama Complexul Energetic Oltenia S.A. s-a înființat la 31.05.2012 prin fuziunea Complexul Energetic Craiova SA, 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: J2012000311183.

Societatea mama 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 449.956.840 lei, vărsat integral, împărțit în 44.995.684 acțiuni nominative, fiecare acțiune având valoarea de 10 lei.

Grupul 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.

Având în vedere :

- Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor societatii mama SOCIETATEA COMPLEXUL ENERGETIC OLTENIA S.A. nr. 16 din 26.08.2021 a aprobat demararea operatiunii de divizare simetrica a Societatii Complexul Energetic Oltenia SA prin transmiterea unei parti din patrimoniul aferent Sucursalei Electrocentrale Craiova II unei noi societati care va fi constituita.

A fost intocmit proiectul de divizare, fiind aprobate de catre AGEA nr.7 din data de 29 Aprilie 2022, urmatoarele:

1. Aproba data de 31.12.2021 (Data de Referinta) ca data a situatiilor financiare ale Societatii Mama Complexul Energetic Oltenia SA care vor fi folosite in procesul divizarii partial simetrice a Societatii Mama Complexul Energetic Oltenia SA, prin transmiterea unei parti din patrimoniu, respectiv elemente de activ si pasiv aferente SE Craiova II, unei noi societati, in conformitate cu prevederile Legii societatilor nr.31/1990, republicata cu modificarile si completarile ulterioare.

2. Aproba publicarea proiectului de divizare a Societatii Complexul Energetic Oltenia SA cu cel putin 30 de zile inaintea datei sentintei in care adunarea generala extraordinara urmeaza sa aprobe divizarea partiala simetrica, prin urmatoarele modalitati cumulative:

(i) In Monitorul Oficial al Romaniei, Partea IV-a, conform prevederilor art. 242, alin (2) din Legea Societatilor nr. 31/1990;

(ii) Pe propria pagina web a Societatii si cu titlu gratuit pe pagina web a Registrului Comerțului, conform prevederilor art. 242 alin 21, 22 si 23 din Legea Societatilor nr.31/1990.

3. Aproba, in temeiul art. 2436 din Legea nr.31/1990 ca, in cazul divizarii simetrice, nu vor fi necesare: intocmirea raportului administratorului si nici comunicarea informatiilor prevazute la art.

2432, examinarea proiectului si intocmirea raportului expertilor prevazute la art. 2433 si nici punerea la dispozitie a documentelor prevazute la art. 244 alin (1) lit. b, d si e.

Prin HAGEA nr.18/18.08.2022 a fost aprobata divizarea partiala simetrica a CE Oltenia prin transmiterea unei parti din patrimoniu sau si transferarea acesteia in patrimoniul societatii beneficiare Societatea Electrocentrale Craiova SA si a fost aprobat Proiectul de Divizare partiala simetrica a CE Oltenia autentificata sub nr.1118/02.05.2022 de BIN Nicolae Popescu – Bejat din Targu Jiu, publicat in Monitorul Oficial al Romaniei partea a IV a nr.2216/25.05.2022 si pe pagina web a Societatii Mama SI PE PAGINA Oficiului National al Registrului Comertului.

Prin Sentinta nr.90/2022 Tribunalul Gorj a constatat legalitatea hotararii asupra divizarii partiale prin desprindere, iar in data de 03.10.2022 a fost eliberat de catre Oficiul National al Registrului Comertului – Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Dolj Certificatul de inregistrare pentru Societatea Electrocentrale Craiova, avand sediul social in Municipiul Craiova, strada bariera Valcii, nr.195, Dolj cu activitatea principala – 3511 Productia de energie electrica, cod unic de inregistrare 4694133 din data de 30.09.2022.

Pana la data situatiilor financiare individuale ale Societatii Mama, aferente exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2023 nu s-a semnat Procesul verbal final de predare – primire intre Societatea Complexul Energetic Oltenia SA si noua Societatea Electrocentrale Craiova care reprezinta temeiul legal pentru inregistrarea in contabilitatea ambelor societati si transmiterea elementelor patrimoniale.

Soldurile existente in Balanta de verificare a Sucursalei Electrocentrale Craiova II la data de 30.09.2022 (data divizarii) au fost trecute in conturi de decontari din operatiuni in curs de clarificare, pe considerentul ca divizarea a operat din punct de vedere juridic si patrimonial, ramanand de semnat doar procesele verbale de predare-primire si procesul verbal final care sa reflecte soldurile de la data de 30.09.2022 (data divizarii).

Mai mult, intrucat pentru o parte a soldurilor au fost semnate procese verbale de catre subcomisii, acestea au fost redefectate conform prevederilor OMFP 897/2015 si avand in vedere ca nu se inchideau contul 892 „Bilant de inchidere”, soldul acestuia a fost transferat intr-un analitic distinct al contului 473. Celelalte solduri pentru care nu s-a semnat procesul verbal de predare-primire sunt redefectate direct in alt analitic al contului 473.

La 31.12.2024 Societatea mama Complexul Energetic Oltenia S.A. este organizata in cinci sucursale dupa cum urmeaza:

- Sucursala Electrocentrale Turceni (“SE Turceni”);
- Sucursala Electrocentrale Rovinari (“SE Rovinari”);
- Sucursala Electrocentrale Isalnita (“SE Isalnita”);
- Sucursala Electrocentrale Chiscani (“SE Chiscani”).
- Sucursala Miniera

De asemenea Grupul are deschise si autorizate sa functioneze prin inregistrarea la ORC si ANAF, puncte de lucru /sedii secundare.

Prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor nr 27 din data de 29 august 2023 a fost aprobata majorarea capitalului social al societatii cu suma de 203.467.880 lei reprezentand aport in natura (terenuri) al actionarului Statu Roman prin Ministerul Energiei de la 246.488.960 lei la 449.56.840 lei ,prin remisiunea unui numar de 20.346.788 actiuni ordinare,nominative si dematerializare,cu drept de vot,cu o valoare nominala de 10 lei/actiune.Majorarea capitalului social a fost admisa de Registrul Comertului prin Incheierea nr.5670 din data de 07 septembrie 2023 si inregistrat in evidenta contabila in luna septembrie 2023.

Societatea mama Complexul Energetic Oltenia SA se afla sub autoritatea Ministerului Energiei, in conformitate cu Anexa 2 la HG nr.316/17.03.2021, privind organizarea si functionarea Ministerului Energiei.

Structura acționariatului Societății mama la data de 31.12.2024, se prezintă astfel:

- Statul Român reprezentat prin Ministerul Energiei deține 39.363.752 acțiuni, numerotate de la 1 la 39.363.752 inclusiv, cu o valoare nominală totală de 393.637.520 lei, integral varsat, din care 190.169.640 lei aport în numerar, pentru care s-au emis 20.346.788 acțiuni, reprezentând 87,483395074% din capitalul social al CE Oltenia și din participarea la beneficii și pierderi;
- Fondul Proprietatea S.A. deține 5.314.279 acțiuni, numerotate de la 39.363.752 la 44.678.031 inclusiv, cu o valoare nominală totală de 53.142.790 lei, din care 53.142.790 lei aport în numerar, reprezentând 11,810641661% din capitalul social al CE Oltenia și din participarea la beneficii și pierderi;
- Electrocentrale Grup S.A. deține 208.329 acțiuni, numerotate de la 44.678.031 la 44.886.360 inclusiv, cu o valoare nominală totală de 2.083.290 lei, din care 2.083.290 lei aport în numerar, reprezentând 0,462997740% din capitalul social al CE Oltenia și din participarea la beneficii și pierderi;
- Societatea pentru Închiderea – Conservarea Minelor S.A. (societate în faliment) deține 109.324 acțiuni, numerotate de la 44.886.360 la 44.995.684 inclusiv, cu o valoare nominală totală de 1.093.240 lei, din care 1.093.240 lei aport în numerar, reprezentând 0,242965525% din capitalul social al CE Oltenia și din participarea la beneficii și pierderi;

Conducerea Grupului

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

1. La data de 31.12.2024, Consiliul de Supraveghere avea urmatoarea componenta:

1. Marcoci V. Alexandru	Președinte al Consiliului de Supraveghere,
2. Nitulescu Pavel Casian	Membru al Consiliului de Supraveghere,
3. Marinescu Constantin-Adrian	Membru al Consiliului de Supraveghere,
4. Popescu Luminita Georgeta	Membru al Consiliului de Supraveghere,
5. Eftenoiu Madalin Cornel	Membru al Consiliului de Supraveghere,
6. Tanasiev Valentin	Membru al Consiliului de Supraveghere,
7. Georgescu Petre Madalin	Membru al Consiliului de Supraveghere;

2. La data de 31.12.2024, Directoratul Grupului avea următoarea componență:

1. Plaveti Iulius-Dan	Presedinte Directorat
2. Truflea Constantin-Cosmin	Membru Directorat
3. Balasoiu Ion	Membru Directorat

Piața de desfacere

Grupul este participant atat pe piața angro de energie electrică, cat si pe piata cu amanuntul. Participarea are loc pe urmatoarele pietete:

- Piața Centralizata a Contractelor Bilaterale de energie electrica – modalitatea de tranzactionare PCCB-LE-flex;
- Piața pentru Ziua Următoare;
- Piata Intra Zilnica;
- Piața de Echilibrare;
- Piața Serviciilor de Sistem;

- Piața contractelor bilaterale a Certificatelor Verzi;
- Piața centralizată anonimă spot de certificate verzi (PCSCV);
- Piața centralizată anonimă la termen de certificate verzi (PCTCV);
- Bursa EEX pentru certificate de emisii de gaze cu efect de seră.

Ponderea produselor livrate în cifra de afaceri:

- | | |
|---------------------|---------|
| - Energie Electrică | 83,32 % |
| - Altele | 16,68 % |

Principalii concurenți sunt:

- din sfera producerii de energie electrică:
 - SC Hidroelectrică SA
 - SC Nuclearelectrică SA
 - OMV Petrom
 - Producătorii de energie electrică din resurse regenerabile
 - Alți producători
- din sfera furnizării de energie electrică:
 - Electrica Furnizare SA
 - Hidroelectrică SA
 - PPC Energie SA
 - PPC Energie Muntenia SA
 - E.ON Moldova Furnizare SA
 - Premier Energy Furnizare SA
 - Alți furnizori

Control Intern Managerial

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

Pentru anul 2024, la nivelul societății mamă 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 2024”, reiese faptul că, din cele 21 de acțiuni cuprinse în program, acestea au fost realizate în totalitate, în procent de 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.

Planul de restructurare și Planul de dezvoltare și decarbonare

Prin Decizia Comisiei Europene nr. C(2022)553 final din 26 ianuarie 2022 privind ajutorul de stat SA 59974-2021/C (ex. 2020/N, ex. 2020/PN), Comisia Europeană a autorizat ajutorul de stat de restructurare în favoarea Societății, iar prin Ordonanța de Urgență nr.21/2022 privind instituirea cadrului legal pentru acordarea unui ajutor de stat pentru restructurarea Societății mama "Complexul Energetic Oltenia"- S.A , art.1 s-au aprobat următoarele:

„acordarea unui ajutor de restructurare în favoarea Societății mama "Complexul Energetic Oltenia" - S.A., denumită în continuare Societatea, astfel cum a fost autorizat prin Decizia Comisiei Europene nr. C(2022)553 final din 26 ianuarie 2022, constând în:

a) transfer nerambursabil - grant pentru finanțarea achiziției de certificate de gaze cu emisii de efect de seră;

b) împrumut cu garanție de stat;

c) aport la capitalul social al Societății;

d) împrumut reprezentând ajutor de salvare, în valoare de 251.046,025 mii euro, acordat în baza Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 12/2020 privind instituirea cadrului legal pentru acordarea unor ajutoare de stat individuale de salvare, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 108/2021, care se transformă în grant începând cu data autorizării ajutorului de restructurare de către Comisia Europeană."

Deasemenea art.3, alin.(1) prevede:

„ Se autorizează Ministerul Energiei să acorde Societății granturi reprezentând contravaloarea în lei a sumei de 848,6 milioane euro ca parte a ajutorului de stat pentru restructurare sub forma de grant autorizat în valoare totală de 1.090 milioane euro, pentru implementarea Planului de restructurare, până în anul 2025, în scopul finanțării cheltuielilor cu certificatele de gaze cu emisii de efect de seră în perioada 2021-2025, din care 241,4 milioane euro, grant acordat în baza Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 21/2021 pentru aprobarea acordării unui ajutor de stat de restructurare Societății "Complexul Energetic Oltenia" - S.A., cu modificările ulterioare."

Informatii despre dezvoltarea previzibilă a grupului

În contextul politicilor europene actuale de decarbonare, care au drept rezultat utilizarea din ce în ce mai redusă a combustibililor fosili și mai ales a cărbunelui, precum și în contextul asumării, de către România, în cadrul PNTEȘC (Planul Național Integrat Energie Schimbări Climatice) a unor ținte și obiective clare în domeniul decarbonării, creșterii ponderii surselor regenerabile de energie și a măsurilor de eficiență energetică, CE Oltenia a realizat un Plan de decarbonare care să îi permită o tranziție cât mai realistă și sustenabilă către o producție de energie electrică cu emisii reduse de carbon. Acesta este inclus în Planul de restructurare, care cuprinde și măsuri de eficientizare a activității CEO, în producerea energiei electrice, în linie cu noile politici energetice, prin decarbonarea capacităților de producție și realizarea transferului de la capacitățile pe cărbune la capacități bazate pe gaze naturale și surse regenerabile de energie, care vor conduce la reducerea costurilor cu plata certificatelor de CO₂.

Totodată, Planul de Restructurare conține și măsuri de eficientizare a tuturor structurilor CEO, astfel încât să se asigure viabilizarea companiei și funcționarea acesteia într-un mediu concurențial al pieței de electricitate, atât în plan intern cât și la nivel regional, în contextul noilor reglementări privind piața internă.

Planul de restructurare și Planul de decarbonare a luat în calcul diversificarea mixului intern de surse de producție a energiei electrice la nivelul CEO, pe termen mediu și lung, prin implementarea până în anul 2025 a unor măsuri tehnice și tehnologice, măsuri organizaționale și manageriale, măsuri de protecția mediului precum și măsuri financiare.

Principalele elemente pe care le vizează Planul de restructurare sunt:

Dezvoltarea de capacități din surse regenerabile de energie

- **Construcția a opt parcuri fotovoltaice cu o capacitate totală de 725 MW, după cum urmează:**

- o Construcția unui parc fotovoltaic cu o putere instalată de ~ 75 MW pe depozitele de zgură și cenușă închise ale SE Rovinari;

- o Construcția unui parc fotovoltaic cu o putere instalată de ~ 100 MW pe depozitele de zgură și cenușă închise ale SE Turceni;

- o Construcția unui parc fotovoltaic cu o putere instalată de ~ 85 MW pe depozitele de zgură și cenușă închise din SE Ișalnița;

- o Parcul Fotovoltaic - EMC Roșia-Rovinari (construcția unui parc fotovoltaic cu o putere instalată de ~ 115 MW pe cupola interioară din Tismana - EMC Roșia - Rovinari);

- o Construcția unui parc fotovoltaic cu o putere instalată de ~ 115 MW pe halta interioară Tismana 1 ale SE Rovinari;

- o Construcția unui parc fotovoltaic cu o putere instalată de ~ 80 MW pe halta exterioară Pinoasa ale SE Rovinari;

- o Construcția unui parc fotovoltaic cu o putere instalată de ~ 35 MW pe halta exterioară Bohorel ale SE Rovinari;

- o Construcția unui parc fotovoltaic cu o putere instalată de ~ 130 MW pe halta interioară Rovinari Est ale SE Rovinari.

Dezvoltarea de capacități noi pe gaze naturale

- Construcția unei centrale electrice de 475 MW pe gaz natural la SE Turceni care va înlocui o capacitate existentă de 330 MW pe lignit;

- Construcția unei centrale electrice de 850 MW pe gaz natural la SE Ișalnița, care va înlocui blocurile 7 și 8, fiecare cu o capacitate instalată de 330 MW pe lignit.

Investiții /modernizări în activele existente și măsuri de eficientizare a activităților curente

Planul de restructurare conține investiții și modernizări în active existente, în vederea creșterii eficienței energetice, dar și măsuri de eficientizare a activității curente și a proceselor, măsuri de reducere a cheltuielilor (de exemplu, prin centralizări ale unor activități/ funcții, automatizare, etc.) și un program de ajustare a personalului la noul model de afacere (pentru capacitățile de producție rămase după închiderea unor grupuri energetice și exploatare miniere și pentru noile capacități).

Pe perioada restructurării, 2021 - 2025, investițiile în activele existente vor genera reduceri anuale de cheltuieli operaționale, în timp ce alte măsuri de eficientizare, fără costuri asociate, vor suplimenta aceste reduceri anuale.

Închiderea de capacități

În cadrul planului de restructurare al Societății mama, având în vedere și obiectivele de decarbonare, reducerea emisiilor de gaze cu efect de seră, trecerea la noi tehnologii de producere a energiei electrice din surse mai puțin poluante, se propune închiderea și conservarea anumitor cariere și grupuri energetice poluante (care vor fi înlocuite de alte grupuri de producere a energiei electrice net performante). În activitatea de minerit se prevede închiderea a trei cariere, pe perioada programului de restructurare: cariera Peșteana și carierele Husnicioara și Lupoiaia, plus punerea în conservare a două cariere. Grupurile energetice luate în considerare pentru închidere sunt SE Ișalnița (grupurile 7 și 8, cu un total de 630 MW capacitate), SE Turceni (grupul 3, grupul 7, fiecare 330 MW capacitate) și SE Rovinari (grupul 3, 330 MW capacitate).

PREZENTAREA ACTIVITĂȚII GRUPULUI

Bugetul de venituri și cheltuieli al Societății Mame pentru anul 2024 a fost aprobat prin HG nr. 264 din 28 martie 2024.

A. Indicatori fizici

Nr. crt.	Specificare	U.M.	BVC aprobat	Realizat	%
0	1	2	3	4	$5=4/3*100$
1.	Energie electrică produsă	MWh	7.100.000,0	5.714.648,4	80,49
2.	Energie electrică livrată	MWh	6.437.320,0	5.186.656,8	80,57
3.	Cărbune	tone	14.070.000,0	11.141.052,00	79,18

B. Venituri

mii lei

Nr. crt.	Specificare	BVC aprobat	Realizat	%
1	Venituri totale, din care:	5.462.697	4.735.993	86,70
2	Venituri exploatare, din care:	5.407.285	4.354.905	80,54
	- producția vândută	3.545.303	3.050.200	86,03
3	Venituri financiare	55.412	381.088	687,74

Nr. crt.	Specificare	BVC aprobat	Realizat	%
1	Cheltuieli totale, din care:	5.414.305	4.301.483	79,45
2	Cheltuieli de exploatare, din care:	5.358.893	4.190.487	78,20
	a) cheltuieli cu bunuri și servicii	937.343	772.102	82,37
	b) cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate	120.577	124.926	103,61
	c) cheltuieli cu personalul	1.552.217	1.525.454	98,28
	d) alte cheltuieli de exploatare din care:	2.748.756	1.768.005	64,32
	- cheltuieli cu certificatele de CO ₂ achizitionate pentru anul 2024	2.128.331	432.713	20,33
	- cheltuieli cu provizioanele reprezentand deficitul de certificate de CO ₂ la 31.12.2024	-	781.731	-
3	Cheltuieli financiare	55.412	110.996	200,31

Gradul de realizare a cheltuielilor totale este de 79,45% și este mai mic decât gradul de realizare al veniturilor totale de 86.7%.

Ordonanța 26/2013, art.10 alin (1)

Art. 10. alin. (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 2024 al societății, respectă toate cele trei prevederi exprese din Ordonanța 26/2013, adică litera a), b) și d).

ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

La 31 Decembrie 2024 si 31 Decembrie 2023, „Alte cheltuieli din exploatare” ale Grupului includ urmatoarele:

-lei-

	31 Decembrie 2024	31 Decembrie 2023
Cheltuieli privind certificatele CO2	508.733.883	2.483.081.470
Cheltuieli privind certificatele verzi	25.116.288	29.338.723
Protectia mediului	761.929	763.156
Cheltuieli privind consumul de apa	20.239.605	19.887.274
Cheltuieli utilitati (consum gaze si apa tehnologica)	1.512.003	1.344.551
Cheltuieli privind consumul de energie electrica	147.010.899	203.358.706
Comisioane bancare.comisioane si onorarii	1.278.982	2.459.482
Asigurari	980.829	1.242.603
Chirie	103.435	211.091
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	62.454.427	58.281.194
Servicii utilaje terti mine	52.031.437	63.840.708
Cheltuieli reconstructie gospodarii	158.764	987.741
Servicii miniere Minprest	-	-
Servicii de paza	25.596.136	24.365.844
Servicii protectia muncii	340.244	566.970
Alte serviciile prestate de terti	22.775.586	21.944.395
Cheltuieli postale si taxe telecomunicatii	291.272	638.237
Deplasari. detasari si transferari	630.066	1.024.477
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	7.392.226	14.487.888
Cheltuieli redeventa miniera	67.209.125	64.820.296
Cheltuieli cu taxa de cogenerare	6.349.800	1.286.090
Taxe catre bugetul statului	41.203.203	637.051.460
Penalitati si amenzi	19.198.236	10.483.215
Cheltuieli / (Venituri) din ajustari de valoare aferente creantelor	851.743	2.793.563
Cheltuieli / (Venituri) din alte provizioane	657.519.727	(384.648.244)
Cheltuieli / (Venituri) din ajustari de valoare aferente stocurilor	8.933.104	1.119.912

	31 Decembrie 2024	31 Decembrie 2023
Cheltuieli transport energie electrica	19.835.674	22.242.538
Cheltuieli privind servicii de sistem cumparate	160.080	608.803
Majorari si penalitati pentru intarziere achitare taxe	154.219	452.848
Pierdere / (profit) din active imobilizate cedate	4.293.871	12.999.723
Cheltuieli fond geologic	2.205.314	2.760.910
Alte cheltuieli de exploatare	19.958.584	26.934.372
Donatii si subventii acordate	-	-
Venituri din subventii de exploatare	-	-
Venituri din subventii de exploatare pt alte cheltuieli de exploatare -CO2	386.635.925	449.010.000
Venituri din subventii de exploatare aferente altor venituri	-	-
Total	1.338.644.764	2.877.719.999

În conformitate cu prevederile Hotărârii 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 seră, România a implementat schema de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră.

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

Numărul total de certificate de CO₂ aferente emisiilor de gaze cu efect de seră pentru anul 2024 este de 4.534.471 certificate.

La finele anului 2024, deficitul de certificate de CO₂ de achiziționat, necesare pentru conformarea anului 2024 era de 2.202.666 certificate de CO₂.

Astfel, în anul 2024 s-au înregistrat provizioane pentru riscuri și cheltuieli în valoare de 781.730.646 lei reprezentând contravaloarea unui număr de 2.202.666 certificate de CO₂ aferente deficitului de certificate pentru anul 2024 pe care unitatea este obligată a le achiziționa pentru conformare în anul 2024, data limită pentru conformarea la cerințele legislative fiind 30 septembrie 2025. Acest deficit este estimat la un pret de 71,35 euro/certificat; curs euro la data de 31.12.2024 de 4,9741 lei/euro. Pretul de 71,35 euro/certificat reprezintă pretul de pe piața EEX EUA Future la 30.12.2024.

Diferența până la necesarul de 4.534.471 de certificate, adică 960.000 certificate au fost achiziționate în sumă de 300.753.312,15 lei și împrumutate Societății Electrocentrale Craiova (HAGEA nr. 23/26.09.2024).

În alte cheltuieli de exploatare este cuprinsă și valoarea de 1.214.443.353 lei, din care 432.712.707 lei, reprezintă certificatele de CO₂ achiziționate pentru anul 2024, precum și valoarea de 781.730.646 lei reprezentând provizion constituit pentru deficitul de certificate de CO₂ la data de 31.12.2024.

Contravaloarea cheltuielilor cu certificatele de CO₂ pentru anul 2024 și a provizioanelor constituite pentru deficitul de certificate de CO₂ la 31.12.2024, în suma de 1.214.443.353 lei, reprezintă 37,18 % din cifra de afaceri.

Cheltuielile financiare:

Cheltuielile financiare au fost realizate în sumă de 111.004.520 lei și se compun din:

- Cheltuieli cu dobânzile în sumă de 4.474.960 lei sunt aferente împrumutului contractat în baza prevederilor Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 12/2020 cât și pentru creditele contractate de Grup;

- Cheltuieli cu diferențe de curs valutar în sumă de 72.434.930 lei provenite în principal din diferențele de curs pentru tranzacțiile comerciale în valută (cumpărarea de certificate de CO₂), împrumutului contractat în baza prevederilor Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 12/2020 cât și 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 34.020.396 mii lei.

- Alte cheltuieli financiare în valoare de 74.234.

- Veniturile financiare realizate au fost de 127.810.726 lei provenite în principal din diferențele de curs valutar aferente evaluărilor lunare a creditelor contractate pentru investițiile de mediu, tranzacțiilor comerciale în valută (cumpărarea de certificate de CO₂), diferențe curs valutar aferente împrumutului contractat în baza OUG 12/2020, venituri din dobânzi și alte venituri financiare, iar cheltuielile financiare realizate au fost 111.004.520 mii lei, conducând la un câștig financiar de 16.806.206 mii lei.

Rezultatul exercițiului financiar al anului 2024

mii lei –

Nr.crt.	Explicații	Valoare
0	1	2
1.	Profit/Pierdere din exploatare	161.340.146
2.	Profit/pierdere din activitatea financiară	16.806.206
3.	Profit/pierdere brut	178.146.352

Rezultatul total brut realizat în anul 2024 înainte de impozitare este în valoare de 178.146.352 lei (profit) și se prezintă astfel:

- rezultat din exploatare (profit) 161.340.146 lei;
- rezultat financiar (profit) 16.806.206 lei.

În anul 2024 au fost înregistrate venituri, conform Planului de restructurare aprobat în 26 ianuarie 2022 și a Ordonanței 21/2022, următoarele sume:

- 386.636 mii lei, sub formă de grant, sumă aferentă anului 2024;

Activitatea de investiții

Situația cheltuielilor de investiții realizate de Societatea Mama în anul 2024 se prezintă astfel:
mii lei

Cheltuieli pentru investiții	BVC 2024	Realizat 2024	Diferențe
Total, din care:	553.989	451.683	(102.306)
a) Surse proprii	238.268	200.345	(37.923)
b) Credite bancare	0	0	0
c) Profit	276.080	222.254	(53.826)
d) Fond modernizare	427	0	(427)
d) Rambursări rate aferente creditelor pentru investiții din surse proprii	39.214	29.084	(10.130)

Cheltuielile pentru investiții pe anul 2024 au fost realizate în procent de 81,53%.

PREZENTAREA POZIȚIEI FINANCIARE A GRUPULUI ȘI A FACTORILOR DE RISC

Poziția financiară este prezentată cu ajutorul următorilor indicatori economico-financiar.

PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

1	Indicatori de lichiditate	31 decembrie 2024	31 decembrie 2023
	Indicatorul lichidității curente	2.81	1.63
	Indicatorul lichidității imediate	2.74	1.48
2	Indicatori de risc		
	Gradul de indatorare	13%	14%
3	Indicatori de activitate		
	Numarul de zile de stocare	13	9

	Viteza de rotatie a debitelor-clienti	27.25	31
	Viteza de rotatie a creditelor-furnizor	49	58
	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	0.61	1.33
	Viteza de rotatie a activelor totale	3.18	0.97
	Rentabilitatea capitalului angajat	7.12	12.92

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.

Ca urmare a aprobarii planului de restructurare, Societatea mama va beneficia in perioada 2021-2025 de finantarea partiala a cheltuielilor cu certificatele de CO₂, sub forma de grant acordat conform OUG nr.21/2022, ceea ce nu va mai genera pierderi semnificative si diminuari de capitaluri proprii.

Societatea mama nu a înregistrat niciodată plăți restante la creditele contractate și nici nu a existat solicitare din partea băncilor finanțatoare de a sista creditele disponibile și/sau de a declara scadente și exigibile imediat toate sau o parte din sumele împrumuturilor.

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 debitelor-clienti exprima perioada medie de colectare a debitelor Societatii mama iar viteza de rotatie a creditelor-furnizor exprima perioada medie de creditare obtinuta de Societatea mama 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

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

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

(i) Riscul aferent mediului economic

In perioada 2008 - 2024 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 mama, 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 mama să nu poată fi recuperate la valoarea lor contabilă în cursul normal al activității si impactul corespunzător asupra profitabilității Societății mama 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 intr-o tranzactie curenta intre parti interesate, intr-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 2024, valorile contabile ale numerarului si echivalentelor de numerar, furnizorilor si clientilor, angajamentelor si datoriei pe termen scurt aproximau 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 Grup de catre clienti in conditii normale de afaceri. Pentru a controla acest risc, Grupul trebuie sa evalueze periodic solvabilitatea financiara a clientilor sai care este foarte greu de intocmit. Grupul ca entitate subordonata statului are un risc de expunere ce poate fi semnificativ afectat de politica Guvernului. Politica Societatii mama 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 Grupului nu poate prevedea schimbarile ce vor avea loc in Romania si efectele acestora asupra situatiei financiare.

asupra rezultatelor din exploatare si a fluxurilor de trezorerie ale societatii.

Societatea mama a identificat doua componente ale riscului de piata si anume riscul de variatie al pretului de vanzare si riscul de variatie al cantitatii vandute, implicit activitatii Grupului. In cursul activitatii sale obisnuite, Grupul este expus la riscul de piata in legatura cu vanzarile de energie electrica si carbune. Societatea mama participa activ pe piata de energie fie cu scopul de a livra fie cu cel de a-si optimiza ciclul de productie si vanzarea energiei electrice.

Grupul nu utilizeaza instrumente financiare derivate pentru a se acoperi impotriva riscului de variatie al pretului energiei electrice.

ANALIZA POZITIEI FINANCIARE

IMOBILIZARI

În perioada 1 ianuarie 2024 - 31 decembrie 2024 mișcările imobilizărilor pe fiecare categorie de active imobilizate se prezintă după cum urmează:

lei		
Explicatii	31-Dec-2024	31-Dec-2023
Imobilizari corporale	5,285,289,768	4.692.346.229
Imobilizari necorporale	553,804	938.425
Fond comercial	-	-
Drept de utilizare a activelor luate in leasing	633,465	846.374
Alte active imobilizate	86,284,445	76.724.129

Imobilizările necorporale sunt prezentate la valoarea de achiziție diminuată cu amortizarea cumulată. Calculul amortizării s-a făcut utilizând metoda liniară, ținând cont că 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 2024 sunt prezentate la valoarea reevaluată, rezultatele reevaluării imobilizărilor corporale fiind reflectate în contabilitate prin prezentarea activelor la valoarea justă prin anularea amortizării.

Reevaluarea imobilizărilor corporale ale Societății mame (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 2024, în conformitate cu prevederile manualului de politici, de către CONSULTING COMPANY S.R.L. Târgu Jiu, 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.

INVESTITII FINANCIARE

Grupul nu prezinta investitii la 31.12.2024.

Investitiile Societatii mama au intrat in perimetrul de consolidare, fiind prezentate integrat in situatiile financiare.

STOCURI

La 31 Decembrie 2024 si 31 Decembrie 2023, stocurile se prezinta dupa cum urmeaza:

Explicatii	31 Decembrie 2024	31 Decembrie 2023
Piese de schimb	97,666,934	102.365.127
Carbune	55,322,390	44.638.238
Alte stocuri	42,200,901	53.093.422
Pacura	2,485,261	2.405.900
Stocuri la terti	158,587	232.941
Ajustari pentru deprecierea stocurilor	(57,577,535)	(48.644.822)
Avansuri	6,124	649
Total	140,262,663	154.091.455

FURNIZORI SI ALTE DATORII

La 31 Decembrie 2024 si 31 Decembrie 2023, datoriile catre furnizori si conturile asimilate sunt dupa cum urmeaza:

Explicatii	31 Decembrie	31 Decembrie
	2024	2023
Furnizori	149.934.542	146.840.557
Furnizori de imobilizari	18.843.676	62.893.484
Datorii aferente contractelor de leasing	125.252	168.984
Datorii comerciale	168.903.470	209.903.025
Creditori diversi si alte datorii	282.265.046	205.577.936
Datorii catre salariatii	98.395.533	113.157.115
Total datorii financiare	549.564.049	528.638.076

Explicatii	31 Decembrie	31 Decembrie
	2024	2023
TVA de plata si alte datorii bugetare	71.893.350	120.477.821
Datorii catre Bugetul de Stat	93.692.280	87.992.903
Avansuri de la clienti	341.140	523.844
Venituri in avans	50.462.004	13.256.478
Total	765.952.824	750.889.122

Cele mai importante datorii la 31 Decembrie 2024 se refera la urmatoorii furnizori:

- TRANSELECTRICA SA (transport energie) – 30.882.565 lei (la 31 Decembrie 2023: 27.804.171 lei);
- SOCIETATEA ELECTROCENTRALE CRAIOVA (refacturari bonus cogenerare, servicii de sistem – Octombrie 2022) – 28.370.171 lei (la 31 Decembrie 2023: 1.140.730 lei);
- DISTRIBUTIE ENERGIE OLTENIA (transport energie) – 20.860.955 lei (la 31 Decembrie 2023: 34.684.326 lei);
- S.N.T.F.M. CFR MARFA SA (transport carbune) – 7.095.248 (la 31 Decembrie 2023: 10.012.986 lei)

Pentru anul 2024 toate sumele datorate Statului pentru taxe si impozite au fost inregistrate la data bilantului si achitate in cursul anului 2024 si in Ianuarie 2025.

Sistemul fiscal din Romania este in curs de consolidare si armonizare cu legislatia europeana, putand exista interpretari diferite ale autoritatilor in legatura cu legislatia fiscala, care pot da nastere la impozite, taxe si penalitati suplimentare. In cazul in care autoritatile statului descopera incalcari ale prevederilor legale din Romania, acestea pot determina dupa caz: confiscarea sumelor in cauza, impunerea obligatiilor fiscale suplimentare, aplicarea unor amenzi, aplicarea unor majorari de intarziere (aplicate la sumele de plata efectiv ramase).

Societatea si-a achitat la timp si in totalitate toate taxele, impozitele, penalitatile si dobanzile penalizatoare, in masura in care a fost cazul. In Romania, exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificari o perioada de 5 ani. Societatea a facut obiectul verificarilor din punct de vedere fiscal pentru perioada 2015-2018 de catre echipa ANAF-DGAMC.

CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE

La 31 Decembrie 2024 si 31 Decembrie 2022 creantele comerciale si alte creante cuprind urmatoarele:

	31 Decembrie 2024	31 Decembrie 2023
Clienti energie electrica	277.562.192	492.574.766
Clienti energie termica	5.035	66.159

	31 Decembrie 2024	31 Decembrie 2023
Cienti carbune	80.617.602	98.081.156
Cienti incerti	678.738.885	680.651.954
Ajustari pentru clienti incerti	(685.626.667)	(681.003.243)
Alti clienti	8.373.962	12.626.169
Garantii pe termen scurt (din contul 267)	10.447.631	11.587.628
Creante comerciale	370.118.640	614.584.589
Subventii de incasat	2.518.737.375	608.829
Debitori diversi si alte creante	827.004.326	752.083.529
Ajustari de valoare pentru deprecierea debitorilor diversi si creante pentru angajati	(240.498.721)	(244.238.113)
Dobanzi de incasat	120.830	
Creante privind angajatii	697.426	1.242.298
Total active financiare	3.476.179.876	1.124.281.132
Alte creante de la Bugetul de Stat	8.495.601	16.011.144
Creante de la Bugetul de Stat (contributii sanatate)	225.217.204	16.852.668
Cheltuieli in avans	308.552.855	7.909.814
Avansuri furnizori	432.142	305.504
Total	4.018.877.678	1.165.360.262

La 31 decembrie 2024 si 31 Decembrie 2023 principalii clienti din energie electrica sunt:

1. Societatea Operatorul Pietei de Energie Electrica OPCOM
2. C.N. TRANSELECTRICA
3. SOCIETATEA ELECTRICA FURNIZARE
4. TINMAR ENERGY
5. E.ON ENERGIE ROMANIA SA

La 31 Decembrie 2024, Societatea Mama inregistreaza creante restante in suma totala de 614.031.922 lei, principalii clienti restanti fiind din: RAAN Activitatea Nucleara Drobeta Turnu Severin, SC TERMO SRL Craiova, CET Govora, Electrocentrale Oradea, Colterm Timisoara, societati aflate in insolventa/faliment.

Ajustarile pentru clienti inregistrate de Grup la 31 Decembrie 2024 se refera in principal la creantele urmatoarelor societati: TREMO SRL Craiova, CET Govora, Electrocentrale Oradea si RAAN Activitatea Nucleara Drobeta Turnu Severin.

La 31 Decembrie 2024 pentru creantele de la SC TERMO SRL Craiova societatea a inregistrat ajustari de valoare totalizand 296.248.720 lei (31 Decembrie 2023: 297.592.786 lei), pentru CET Govora au fost inregistrate ajustari de valoare totalizand 10.736.527 lei (31 Decembrie 2023: 10.736.527 lei) pentru creante rezultate din vanzari carbune, pentru RAAN Activitatea Nucleara Drobeta Turnu Severin au fost inregistrate ajustari de valoare totalizand 265.010.634 lei (31 Decembrie 2023: 265.010.634 lei), pentru Electrocentrale Oradea au fost inregistrate ajustari de valoare totalizand 65.088.463 lei (31 Decembrie 2023: 65.088.463 lei).

De asemenea, Societatea inregistreaza debitori diversi, alte creante restante pentru care au fost constituite ajustari.

Ajustarile pentru debitori diversi inregistrate de Societate la 31 Decembrie 2024 si 31 Decembrie 2023 se refera in principal la debite CET Govora in valoare de 180.606.320 lei (31 Decembrie 2023: 180.606.320 lei) pentru creante rezultate din contractul de transfer afacere autentificat sub nr.163/02.03.2015, incheiat cu CET Govora, pentru transferul UMC Berbesti.

ALTE ACTIVE FINANCIARE

	31 Decembrie 2024		31 Decembrie 2023	
	Curente	Curente	Pe termen lung	Pe termen lung
Depozite bancare	272.833.213	272.833.213	84.034.640	
Total	272.833.213	272.833.213	84.034.640	

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.

NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

La 31 Decembrie 2024 si la 31 Decembrie 2023, numerarul si echivalentele de numerar se prezinta dupa cum urmeaza:

	31 Decembrie 2024	31 Decembrie 2023
Conturi la banci	672.382.137	309.990.946
Numerar	21.658	24.232
Alte valori	29.379	10.075
Acreditiv	-	19.706.783
Numerar si echivalente de numerar	672.433.174	329.732.036

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	33.464.984	33.670.764
--	------------	------------

REZULTATUL GLOBAL

	Nota	31 Decembrie 2024	31 Decembrie 2023
Venituri din vanzari de energie electrica	18	2.721.375.423	5.736.000.995
Venituri din vanzari de carbuni		184.720.158	229.099.612
Alte venituri de natura cifrei de afaceri	19	368.063.498	359.073.484
Total cifra de afaceri		3.274.159.079	6.324.174.091
Variatia stocurilor de produse finite si semifabricate		10.605.836	3.086.421
Venituri din productia de imobilizari corporale		274.949.447	259.709.328
Venituri din transport energie electrica	20	18.450.632	24.042.668
Alte venituri din exploatare. din care:	21	239.018.821	34.491.400
Venituri din distributie energie electrica		2.602.675	5.105.645
Venituri din TL si servicii de sistem piata cu amanuntul		390.034	257.369
Materii prime si consumabile	22	(397.469.355)	(467.903.208)
Cheltuieli de personal	23	(1.581.757.121)	(1.690.140.670)
Amortizare si deprecieri	24	(337.972.429)	(896.912.701)
Alte cheltuieli din exploatare	25*	(1.338.644.764)	(2.877.719.999)
Profit / (Pierdere) din exploatare		161.340.146	712.827.330
Venituri financiare	26	127.810.726	129.847.010
Cheltuieli financiare	26	(111.004.520)	(59.384.435)
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare		178.146.352	783.289.905
Cheltuieli/Venituri cu impozite	14	(117.988.460)	(219.103.309)
Profit / (Pierdere)		60.157.892	564.186.596
Proprietarilor Grupului		57.610.188	565.005.389
Interese care nu conteaza		2.547.704	(818.793)
Alte elemente ale rezultatului global			
Rezerva din reevaluare		488.257.571	
Constituire ajustari deprecieri mijloace fixe		4.071	(101.051.551)
Constituire ajustari deprecieri mijloace fixe			203.467.880
Majorare capital social cu terenul liber de sarcini conform HAGEA 27/29.08.2023			(261.655.902)
Impozit amanat aferent rezervei din reevaluare		(78.313.364)	21.870.854
Constituire rezerva legala			40.693.576
Repartizarea profitului		40.693.576	(40.693.576)

	Nota	31 Decembrie 2024	31 Decembrie 2023
Repartizarea rezultat reportat pentru constituire rezerva legala		(40.693.576)	
Efect din modificarea conditiilor actuarilor aferent beneficiilor			
Influente ca urmare a obligatiilor stabilite in urma controalelor ANAF		19.021.553	
Influenta rezultatelor divizarii Electrocentrale Craiova			
Total alte elemente ale rezultatului global		428.969.831	(137.368.719)
Total rezultat global. atribuibil:		489.127.723	426.817.877
Proprietarilor Grupului		486.580.019	427.636.670
Intereselor care nu controleaza		2.547.704	(818.793)

La 31.12.2023 Grupul inregistreaza un profit in valoare de **60.157.892** lei.

SITUATIA CAPITALURILOR

PROPRII

	Capital social	Prime de emisiune	Rezerve legale	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat / (Pierdere reportata)	Repartizarea profitului	Total Atribuitul Grupului	Aferent Intereselor care nu controleaza	Total
Sold la 31 decembrie 2022	246,488,960	843,554	49,592,198	890,792,726	722,230,087	1,664,320,778	-	3,574,268,302	250,199	3,574,518,499
Constituire ajustari depreciere pentru mijloacele fixe				101,051,551			-	101,051,551	-	101,051,551
Profitul exercitiului financiar						565,005,389	-	565,005,389	-	564,186,596
Sume rezultate din scoaterea din evidenta contabila a terenurilor cu care s-a majorat capitalul social				58,425,545	-	13,095	-	261,655,902	-	261,655,902
Impozit profit amanat aferent rezultatului ajustarilor de depreciere si scoaterii din evidenta contabila a terenurilor cu care s-a majorat capitalul social				21,870,854			-	21,870,854	-	21,870,854
Repartizarea profitului aferent anului 2022, pentru constituirea surselor proprii de finantare					1,492,702,153	-		-	-	-
Majorare capital social cu terenul liber de sarcini conform HGEA 27/29.08.2923	203,467,880							203,467,880		203,467,880
Constituire rezervei legale			40,826,389				-	40,826,389		-
Reevaluarea imobilizarii corporale SE Chiscani										-
Total rezultat global al perioadei	203,467,880	-	40,826,389	137,606,242	1,289,458,701	927,683,669	-	427,636,670	-	426,817,877
Transfer rezerve realizate				111,665,484		111,665,484	-	-	-	-
Alocari rezerva legala+alte rezerve				140,638			-	18,347	-	-
Fond geologic				2,578,829			-	150,875	-	28,584
Reluare impozit amanat ptr. Transferurile in anul 2023 din cont 1052 in contul 11754 (dupa 2004)				16,858,978		-		2,578,829	-	2,578,829
Facilitati - profit reinvestit					499,644	-	-	499,644	-	-
Alte corectii					616	-	-	19,316	-	52,151
Interese minoritare provenind din majorarea participatiei in SPV ISALNITA								1,957	-	54,108
Interese minoritare provenind din majorarea participatiei in SPV ROVINARI								-	-	1,150,000
Interese minoritare provenind din majorarea participatiei in SPV TISMANA								-	-	1,250,000
Interese minoritare provenind din majorarea participatiei in SPV TISMANA 2								-	-	1,300,000
Interese minoritare provenind din constituirea filialei CCGT Power Isalnita								-	-	1,300,000
Interese minoritare provenind din constituirea filialei CCCG Turcenti								-	-	216,501,781
Interese minoritare provenind din constituirea filialei Bohorelu								-	-	81,280,530
Interese minoritare provenind din constituirea filialei Pinoasa								-	-	1,370,140
Interese minoritare provenind din constituirea filialei Turcenti								-	-	3,436,410
Interese minoritare provenind din constituirea filialei Rovinari								-	-	34,664,600
Interese minoritare provenind din constituirea filialei CCGT Turcenti								-	-	20,125,740
Sold la 31 decembrie 2023	449,956,840	843,554	90,418,587	658,379,977	2,014,907,283	831,462,931	-	4,004,475,520	361,785,083	4,366,260,601
Constituire ajustari depreciere pentru mijloacele fixe						57,610,190.00		57,610,190	-	60,157,892
Profitul exercitiului financiar								-	-	-
Sume rezultate din scoaterea din evidenta contabila a terenurilor cu care s-a majorat capitalul social								-	-	-
Inregistrarea rezultatului reevaluari-influente in contul 105				488,257,571.00				488,257,571	-	488,257,571
Impozit profit amanat aferent rezultatului reevaluarii la 31.12.2024				78,313,364.00			-	78,313,364	-	78,313,364
Ajustari pentru deprecierea mijloacelor fixe (constructiilor)				4,071.00				4,071	-	4,071
Repartizare profitului aferent anului 2022, pentru constituirea surselor proprii de finantare					986,639,232	-		-	-	-
Repartizarea profitului la constituirea rezervei legale						-		-	-	-
Efect din modificarea conditiilor actuariale aferent beneficiilor					-	-		40,693,576	-	-
Alte corectii (obligatii ANAF, venituri energie electrica vanduta pe pletele aferente Electrocentrale Craiova)						19,021,553.00		19,021,553	-	-
Alocari								-	-	-
Influenta rezultatului divizarii Electrocentrale Craiova								-	-	-
Total rezultat global al perioadei	-	-	-	409,948,278	986,639,232	950,701,065	-	486,580,021	2,547,702	489,127,723
Transfer rezerve realizate								-	-	-
Alocari rezerva legala+alte rezerve			108,077	94,285,835		94,285,835	-	108,077	-	0
Fond geologic						524,744	-	33,682.1	-	54,568
Reluare impozit amanat ptr. Transferurile in anul 2023 din cont 1052 in contul 11754 (dupa 2004)				10,647,551		2,041,797	-	2,041,797	-	2,041,797
Interese minoritare provenind din majorarea participatiei in SPV ROVINARI						-		-	-	-
Interese minoritare provenind din majorarea participatiei in SPV TISMANA						-		-	-	79,250,340
Interese minoritare provenind din majorarea participatiei in SPV TISMANA 2						-		-	-	108,167,690
Sold la 31 decembrie 2024	449,956,840	843,554	90,526,664	984,689,971	3,004,113,055	36,124,594	-	4,493,063,656	664,344,929	5,157,408,585

La întocmirea situațiilor financiare la 31 decembrie 2024 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. 85/2022 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor, precum și pentru reglementarea unor aspecte contabile.
- 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.
- Ordonanța de urgență nr. 27/2023 pentru modificarea și completarea unor acte normative în domeniul energetic, precum și pentru instituirea unor derogări.

Poziția financiară și rezultatul global reflectă activitatea desfășurată de Grup în perioada 01.01.2024 - 31.12.2024, iar posturile înscrise în acesta 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 31.12.2024 au fost auditate de firma TGS Romania Assurance & Advisory Business Services SRL București, al cărui Raport cuprinde opinia 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 conformitate 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 reflectă datele și informațiile esențiale și semnificative în legătura cu acele tranzacții*”.

Prin urmare precizăm că Grupul 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.

A fost întocmit raportul de durabilitate, conform OMF nr. 85/2024 - Anexa nr. 2 la prezentul raport.

Propunem Adunării Generale a Acționarilor Grupului sa aprobe:

- Situațiile financiare întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2024 care cuprind:
 - Situația poziției financiare;
 - Situația rezultatului global;
 - Situația modificărilor capitalului propriu;
 - Situația modificării fluxurilor de numerar;
 - **Notele explicative la situațiile financiare anuale însoțite de:**
 - Raportul Auditorului Financiar;
 - Raportul Administratorilor Consolidat

Președinte Directorat,

Plaveti Iulius Dan

