



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



Nr. 2512 / 11.05.2017

Anexa nr. 2

la HAGEA nr. 1707/2017

Anexa nr. 11.2

la HCS nr. 23/16.05.2017

Anexa nr. 1.9

la HD nr. 44/18.05.2017

NOTĂ

de informare privind Explicații și Plan de măsuri în vederea eliminării rezervelor cuprinse în Raportul auditorului independent BDO Audit SRL la 31.12.2016

I. Prezentare generală

Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A. s-a înființat la 31.05.2012, conform H.G. 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 fuziunea Societății Comerciale Complexul Energetic Craiova S.A., Societății Comerciale Complexul Energetic Rovinari S.A., Societății Comerciale Complexul Energetic Turceni S.A. și a Societății Naționale a Lignitului Oltenia S.A., având codul unic de înregistrare 30267310/31.05.2012, nr. de înregistrare la Registrul Comerțului J18/311/31.05.2012.

II. Considerente și scurt istoric

În conformitate cu prevederile OMFP nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A. a întocmit situațiile financiare la data de 31.12.2016. Acestea au fost auditate de către auditorul independent BDO Audit S.R.L. al cărui raport de audit include la capitolul „Baza pentru opinia cu rezerve”, un număr de 8 rezerve în intervalul 3-10, și capitolul „Incertitudini semnificative cu privire la continuarea activității”.

III. Fundamentarea cu justificarea tehnico-economică

În contextul celor relatate, Societatea Complexul Energetic Oltenia S.A. a elaborat un plan de masuri și explicații privind eliminarea rezervelor cuprinse în Raportul auditorului independent BDO Audit S.R.L.

Rezervele de audit nr.3,4,5,6,7 sunt menținute numai pentru comparabilitatea perioadei curente (anul 2016) cu perioada precedentă (anul 2015), rezerve care vor fi eliminate la întocmirea situațiilor financiare pentru anul 2017.

Rezerva audit nr. 8:

La 31 decembrie 2015, Societatea a procedat la reevaluarea tuturor imobilizărilor corporale din patrimoniu, recunoscând în situațiile financiare efectele financiare consemnate într-un raport de evaluare întocmit de evaluatori autorizați ANEVAR. Conform acestui raport, au rezultat următoarele creșteri (pe sume nete): rezerva din reevaluare 186,7 milioane Lei, cheltuieli cu reevaluarea imobilizărilor 70,6 milioane Lei și rezerva din reevaluare 6,9 milioane Lei. Noi am concluzionat că metoda indicială folosită pentru evaluarea imobilizărilor (altele decât terenuri) poate să conducă la rezultate diferite de valorile juste pentru imobilizările corporale din patrimoniu. Prin urmare, nu am fost în măsură să determinăm acele ajustări care ar fi fost necesare pentru a raporta mijloacele fixe la valoarea lor justă de la data bilanțului, atât pentru perioada curentă, cât și pentru perioada precedentă. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare ale anului 2015 include o rezervă similară.

Descrierea problemei

Această rezervă a fost cuprinsă și în Raportul auditorului independent întocmit pentru situațiile financiare încheiate la 31.12.2015.

La 31.12.2015, Societatea Complexul Energetic Oltenia SA a efectuat reevaluarea tuturor terenurilor și mijloacelor fixe aflate în patrimoniu în vederea stabilirii valorii juste, precum și evaluarea clădirilor în vederea stabilirii valorii de impozitare a acestora, întrucât ultima reevaluare fusese efectuată la 31.12.2012.

Pentru stabilirea valorii evaluate a activelor a fost încheiat contractul de prestări servicii nr. 3504/27.11.2015 cu Asocieria DANINA STAR SRL (lider de asociație) și FIDOX SRL (membru asociat) – evaluatori autorizați ANEVAR.

Astfel, au fost întocmite două tipuri de rapoarte:

- Rapoarte de evaluare pentru stabilirea valorii impozabile a clădirilor la 31.12.2015, în vederea depunerii declarațiilor de impozite și taxe locale, conform prevederilor Legii 227/2015 – Codul Fiscal din 2015;
- Rapoarte de evaluare pentru stabilirea valorii juste la 31.12.2015 a terenurilor și mijloacelor fixe, în vederea înregistrării în contabilitate – conform prevederilor OMFP 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.

Pentru stabilirea valorii juste la 31.12.2015, evaluatorii autorizați au utilizat metoda comparațiilor de piață pentru terenuri și metoda indicială pentru mijloacele fixe. Conform rapoartelor de evaluare întocmite, motivele pentru care a fost selectată metoda indicială pentru efectuarea evaluării mijloacelor fixe sunt:

- specificul activității
- unicitatea bunurilor care fac parte din patrimoniul societății
- faptul că majoritatea bunurilor sunt interdependente, neputând fi evaluate distinct prin metoda comparațiilor sau prin capitalizare
- nu există o piață activă pentru tipul de bunuri care fac parte din patrimoniul societății (construcții speciale, benzi transportoare, etc.)

- în cazul utilizării metodei capitalizării, defalcarea valorii pe componente nu ar fi prezentat o imagine clară, deoarece aceste bunuri nu pot fi folosite individual.

Având în vedere rezerva auditorilor exprimată la 31.12.2015 cu privire la metoda utilizată pentru evaluarea mijloacelor fixe, la întâlnirea din luna aprilie 2016 la care au participat reprezentanții CE Oltenia SA, auditorii financiari și reprezentantul evaluatorilor s-a convenit ca evaluatorii să efectueze și o evaluare prin metoda veniturilor la 31.12.2015.

Astfel, a fost emis Raportul de evaluare nr. 24854/22.08.2016 de către evaluatorii autorizați utilizând metoda veniturilor, prin care s-a estimat o valoare a întreprinderii pentru acționari de 3.945.000 mii lei la 31.12.2015. Aceasta este comparabilă cu valoarea capitalurilor proprii ale Societății la 31.12.2015 de 3.908.338 mii lei.

Raportul de evaluare întocmit prin metoda veniturilor a fost transmis societății de audit, dar rezerva a fost menținută și în raportul auditorului întocmit pentru situațiile financiare încheiate la 31.12.2016, motivația fiind aceea că raportul de evaluare prin metoda veniturilor nu a fost realizat la nivelul unităților generatoare de numerar ci a fost întocmit la nivelul întregii Societăți.

Măsura propusă în vederea eliminării rezervei

Având în vedere:

- prevederile OMFP 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate,
 - o *art. 106. (1) Reevaluările trebuie făcute cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă de la data bilanțului.*
 - o *art. 105. (1) Elementele dintr-o categorie de imobilizări corporale se reevaluează simultan pentru a se evita reevaluarea selectivă și raportarea în situațiile financiare anuale a unor valori care sunt o combinație de costuri și valori calculate la date diferite.*
(2) Dacă un activ imobilizat este reevaluat, toate celelalte active din categoria din care face parte trebuie reevaluate.
- prevederile Legii nr. 227/2015 - Codul Fiscal din 2015,
 - o *art. 460. (6) Valoarea impozabilă a clădirii se actualizează o dată la 3 ani pe baza unui raport de evaluare a clădirii întocmit de un evaluator autorizat în conformitate cu standardele de evaluare a bunurilor aflate în vigoare la data evaluării, deus la organul fiscal local până la primul termen de plată din anul de referință.*
- ultima reevaluare a fost efectuată la 31.12.2015;
- costurile sunt semnificative pentru contractarea acestui serviciu,

În vederea eliminării acestei rezerve, Societatea propune efectuarea unei noi reevaluări a terenurilor și mijloacelor fixe la încheierea exercitiului financiar de la 31.12.2018. După efectuarea acestei reevaluări, respectiv încheierea exercitiului financiar 2018, această rezervă poate fi eliminată.

Rezerva audit nr.9

Veniturile și cheltuielile de exploatare ale Societății pentru exercitiul curent includ suma de 1.002,2 milioane Lei (1.086,1 milioane Lei la 2015), reprezentând valoarea lignitului obținut din producția proprie și utilizat pentru producerea energiei electrice. De asemenea, veniturile și cheltuielile de exploatare pentru aceeași perioadă includ suma de 130 milioane Lei (143,4 milioane lei la 2015), reprezentând contravaloarea energiei electrice din producție proprie consumată pentru activitatea de extracție lignit și alte activități, respectiv, contravaloarea energiei electrice auto-furnizate prin rețelele de transport pentru activitatea de producere a

energiei electrice. Prin urmare, veniturile din exploatare si cheltuielile de exploatare ale Societății pentru exercitiul curent ar fi trebuit diminuate cu câte 1.132,2 milioane Lei (1.229,5 milioane Lei la 2015) fiecare. Acest aspect nu influențează cifra de afaceri si activul net ale Societății. Opinia noastră de audit pentru situatiile financiare ale anului 2015 contine o rezervă similară.

Descrierea problemei

Aceasta rezerva a fost cuprinsa si în rapoartele auditorilor independenti pentru toate exercitiile financiare, de la înfiintarea societatii precum si anterior în rapoartele de audit ale societăților acrie au fuzionat.

Înregistrarea în evidența contabilă a lignitului obținut din producția proprie precum și energia electrică produsă și utilizată în consumul intern se reflectă în evidența contabilă a S. CEO S.A. conform **Politicii contabile a societatii întocmite în conformitate cu prevederile OMFP 1802/2014**, aceasta permițând reflectarea corectă a valorii producției de lignit obținute cât și înregistrarea ca materie primă pentru activitatea de energie electrică. În mod similar se înregistrează și cantitatea de energie electrică produsă în termocentrale și consumată de unitățile miniere în procesul de obținere a lignitului.

Aceasta politica contabila a fost aplicata de la înființarea societatii și anterior fuziunii de catre toate societatile care au fuzionat, astfel asigurandu-se continuitate în politicile contabile aplicate si comparabilitate.

Măsura propusă în vederea eliminării rezervei

Ajustare, la sfârșitul exercitiului financiar al anului 2017, a veniturilor din livrări cărbune ale directiei miniere către sucursalele energetice si a veniturilor din energia electrică din productie proprie consumată pentru activitatea de extractie lignit, activitatea de producere a energiei electrice si alte activități în contrapartidă cu cheltuielile corespunzătoare acestora.

Rezerva audit nr. 10:

La 31 decembrie 2016, Societatea a inclus în situatiile financiare atasate imobilizări corporale scoase din uz, raportate cu valoarea netă (cost minus amortizare cumulată minus ajustări pentru depreciere) de 287,5 milioane Lei. Informatiile disponibile cu privire la planul referitor la utilizarea în perioadele viitoare a acestor imobilizări au fost insuficiente pentru a putea obtine asigurarea necesară cu privire la valoarea de utilizare a acestora la 31 decembrie 2016. Prin urmare, noi nu am fost în măsură să determinăm eventualele corectii care ar fi fost necesare pentru a raporta aceste imobilizări corporale la valoarea de inventar în situatiile financiare la 31 decembrie 2016, atasate.

Descrierea problemei.

Având în vedere scăderea consumului de energie electrică la nivel național și a creșterii cantității de energie livrată în SEN de producătorii de energie din surse regenerabile, Societatea a fost nevoită să își dimensioneze producția de energie la nivelul cererii, ceea ce a impus restrângerea activității de producție atât la nivelul sucursalelor termo cât și a unităților miniere.

Pentru desfășurarea activității în conditii de eficiență, Societatea Complexul Energetic Oltenia SA în conformitate cu măsurile cuprinse în Planul de restructurare, reorganizare si eficientizare, a analizat si a identificat mijloacele fixe care nu au participat la procesul de producție pe un interval

de timp mai mare de 30 zile în anul 2016, întrucât rămân în funcțiune doar capacitățile de producție cele mai eficiente, atât în zona de energie cât și de minerit. Pentru mijloacele fixe identificate, Directoratul a aprobat trecerea în conservare a acestora pe diferite perioade în anul 2016 și a fost obținut avizul ANF de scutire de la calculul amortizării pe perioada conservării.

În conformitate cu prevederile OMFP 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate și cele ale Manualului de politici contabile, la nivelul Sucursalelor Electrocentrale, Diviziei Miniere, ELCFU Motru și CRPFM Săcelu au fost constituite comisii tehnico-economice de constatare a gradului de depreciere a mijloacelor fixe pe perioada în care acestea s-au aflat în conservare în anul 2016. La stabilirea gradului de depreciere s-a avut în vedere faptul că pe perioada conservării a fost asigurată protecția împotriva coroziunii, degradării fizice și chimice a acestora, în scopul menținerii parametrilor tehnico-functionali.

Astfel, comisiile tehnice au analizat mijloacele fixe aflate în conservare și au întocmit Procese-Verbale în care au menționat pentru fiecare mijloc fix în parte: valoarea de inventar, valoarea amortizată, valoarea rămasă de amortizat, perioada în care mijlocul fix s-a aflat în conservare, gradul de depreciere, valoarea deprecierii în anul 2016, valoarea totală a ajustărilor de depreciere aferente mijlocului fix.

Procese verbale întocmite de comisiile tehnico-economice au fost transmise societății de audit, însă aceasta a considerat că informațiile prezentate nu sunt suficiente și au formulat rezerva menționată. Precizăm că și pentru mijloacele fixe aflate în conservare în anul 2014 s-a procedat în mod similar și la acel moment auditorii financiari nu au lăsat rezerve cu privire la acestea.

Societatea a continuat și în anul 2017 efectuarea măsurilor cuprinse în Planul de restructurare, reorganizare și eficientizare, fapt pentru care a identificat și trecut în conservare și în acest an pe diferite perioade, mijloacele fixe ce nu participă la procesul de producție pe o perioadă mai mare de 30 zile.

Măsura propusă în vederea eliminării rezervei

Având în vedere:

- prevederile OMFP 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate,
 - o *art. 238. (4) “În cazul în care imobilizările corporale sunt trecute în conservare, în funcție de politica contabilă adoptată, entitatea înregistrează în contabilitate o cheltuială cu amortizarea sau o cheltuială corespunzătoare ajustării pentru deprecierea constatată”*
- prevederile manualului de politici contabile al Societății Complexul Energetic Oltenia SA, aprobat prin HD nr. 67/10.11.2015,
 - o *pct.2.7 Amortizarea.*
 - *“în cazul în care imobilizările corporale sunt trecute în conservare, pe perioada conservării se sistează calculul amortizării și se înregistrează o cheltuială corespunzătoare ajustării pentru deprecierea constatată”*
 - *“nu se înregistrează în contabilitate amortizarea imobilizărilor pe perioada conservării acestora”*
 - *amortizarea se va relua după încetarea perioadei de conservare pe durata de viață rămasă sau o nouă durată de viață stabilită de comisiile tehnice constituite la nivelul subunităților”*
 - *la sfârșitul fiecărui exercițiu financiar sau cu ocazia inventarierii, dacă se constată deprecierea acestor imobilizări, se determină ajustarea pentru depreciere necesară și se înregistrează pe seama cheltuielilor corespunzătoare”.*
- Societatea a trecut în conservare mijloace fixe pe diferite perioade și în anul 2017;

La sfârșitul exercitiului financiar 2017 se vor constitui noi comisii tehnico-economice ce vor analiza mijloacele fixe trecute în conservare și vor stabili gradul de depreciere actualizat al acestora la 31.12.2017, ceea ce ar putea conduce la eliminarea acestei rezerve.

Incertitudini cu privire la continuarea activității menționată la punctul 12

Atragem atenția asupra Notei 2, paragraful (a) "Principiul continuității activității" la situațiile financiare, în care este menționat faptul că Societatea înregistrează pierderi semnificative în ultimele exercitii financiare – de 139,8 milioane Lei la 2016, respectiv 960,9 milioane Lei la 2015 –, și prezintă active curente nete negative în sumă de 833 milioane Lei, ceea ce conduce la un risc ridicat privind posibilitățile Societății de a-și onora obligațiile pe termen scurt. Aceste condiții, împreună cu datele prezentate în Notă, indică existența unei incertitudini semnificative cu privire la capacitatea Societății de a-și continua activitatea. Opinia noastră nu conține o rezervă în legătură cu acest aspect.

Descrierea problemei

Activele curente nete negative în sumă de 833 milioane lei, înregistrate la sfârșitul exercitiului financiar 2017 se datorează în principal reclassificării, conform prevederilor OMFP nr. 1802/2014, a datoriilor pe termen lung, respectiv credite bancare contractate pentru investiții, în datorii pe termen scurt, ca urmare a neindeplinirii indicatorilor financiari din aceste contracte în anii anteriori.

Aspectul semnalat de auditor nu poate fi interpretat în înțelesul prevederilor art. 153, alin. 24 din Legea nr. 31/1990 privind dizolvarea societății intrucit activul net al societății, determinat ca diferență între totalul activelor și totalul datoriilor (4.717,7 milioane lei), așa cum este prevăzut la articolul menționat, este peste nivelul capitalului social subscris (1.270,3 milioane lei).

IV. Baza legală:

- Actul Constitutiv al Societății Comerciale Complexul Energetic Oltenia S.A.;
- OMFP nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate;
- Manualul de Politici Contabile al S. CEO S.A. aprobat prin HD nr.67/10.11.2015.
- Legea nr. 571/2003 privind Codul Fiscal, cu modificările și completările ulterioare.
- Ordin nr. 2861/2009 privind Organizarea și efectuarea inventarierii activelor, datoriilor și capitalurilor proprii, cu modificările și completările ulterioare.
- Legea nr.82/1991 a contabilității, cu modificările și completările ulterioare
- Raportul auditorului independent BDO Audit S.R.L. la data de 31.12.2016

V. Concluzii

Având în vedere cele prezentate mai sus, ținând cont de dispozițiile Hotărârii AGOA nr. 3/15.05.2017 și în conformitate cu prevederile art. 23 litera h) din Actul Constitutiv al Societății Comerciale Complexul Energetic Oltenia S.A., supunem spre informare Consiliului de Supraveghere și Adunării Generale a Acționarilor, Nota privind Explicații și Plan de măsuri în vederea eliminării rezervelor cuprinse în Raportul auditorului independent BDO Audit SRL la 31.12.2016.

Directoratul C.E. Oltenia

Presedinte	Membru,	Membru,	Membru,	Membru
Sorinel Boza	Adriana Popescu	Daniel Antonie	Ovidiu Balacescu	Dan Vasile
				