

Destinatar : Administratorul Judiciar MAESTRO SPRL

Administratorul special

Conducerii executive

ELECTROCENTRALE GALATI SA

*Raport asupra situatiilor financiare*

1. Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii ELECTROCENTRALE GALATI SA - in insolventa ("Societatea"), care cuprind: bilantul la data de 31.12.2015 , cont de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalurilor proprii si situatia fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la :

- Activ net contabil : (4.736.707) lei
- Rezultatul net al exercitiului profit/ pierdere : (29.702.016) lei

2. Aceste situatii financiare au fost intocmite in conformitate cu Legea contabilitatii nr.82/1991, actualizata si cu prevederile Ordinul Ministrului Finantelor Publice 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate.

3. Entitatea a respectat normele și instrucțiunile date de M.F.P. privind inchiderea exercitiului financiar contabil pentru anul 2015, ca atare a aplicat in mod corespunzător cadrul general de raportare in Romania.

*Responsabilitatea conducerii pentru situatiilor financiare*

4. Conducerea societatii este responsabila pentru intocmirea și prezentarea fidelă a acestor situatii financiare elaborate in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

*Responsabilitatea auditorului*

5. Responsabilitatea noastra este ca pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi, am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.

6. Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul

profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare datorate fraudei sau erorii.

In evaluarea acestor riscuri auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adekvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblu lor.

7. Cu exceptia celor mentionate in paragrafele 8 si 9 din prezentul raport, consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit cu rezerve.

#### *Bazele opiniei cu rezerve*

8. Dupa cum rezulta din note in data de 16.06.2014 societatea a intrat in procedura insolventei, asa cum este prevazuta de Legea nr.85/2006 ('Legea insolventei'), parcurgand pana in prezent perioada de observatie. Nu a fost definitivat tabelul creditorilor si nu s-a inceput elaborarea planului de reorganizare. In acest context, dupa cum rezulta si in nota 1, activele sunt prezentate la valoarea reevaluatata, datele ultimelor reevaluari fiind urmatoarele :

- 31.12.2012 pentru grupa 1 constructii, reevaluarea a fost efectuata pe baza metodei de indexare, aplicand indici de actualizare la costul istoric la valoarea justa din 2012;
- 31.12.2007 pentru toate imobiliarile corporale aflate in patrimoniu la aceea data;
- Imobiliarile corporale intrate in patrimoniu dupa 01 ianuarie 2008 sunt prezentate la costul de achizitie.

Nu s-a putut efectua o estimare a deprecierei imobiliarilor corporale, intrucat fara definitivarea unui plan de afaceri care sa se constituie in baza planului de reorganizare, nu se pot estima credibil fluxurile viitoare de numerar. In concluzie, situatiile financiare anexate nu contin ajustari de valoare a imobiliarilor corporale, care ar fi putut rezulta in cazul in care deprecierea ar fi fost estimata.

9. Dupa cum se prezinta in nota 9b, respectiv in conformitate cu legea contabilitatii nr.82/1991 modificata si republicata, societatea auditata nu mai poate respecta in totalitate principiul continuitatii activitatii datorita intrarii in incapacitate de plata si a deschiderii procedurii generale de insolventa, reglementata de Legea nr. 85/2006. Principiul continuitatii activitatii, este dependent de abilitatea entitatii de a genera profituri economice viitoare si de interactionarea cu celelalte principii contabile, precum si cu sustinerea financiara, permanenta din partea creditorilor si a actionariatului. In concluzie, situatiile financiare anexate nu contin ajustari care ar putea proveni din rezultatul incertitudinii legate de continuitatea activitatii.

#### *Opinia cu rezerve*

10. In opinia noastra, cu exceptia efectelor aspectului mentionat in paragraful 8 si 9, situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015 ofera o imagine fidela, dar nu absoluta a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2015, precum si a rezultatului operatiunilor sale si a fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate.

### *Evidențierea unor aspecte*

11. Fara a exprima alte rezerve asupra opiniei noastre, atragem atentia asupra :

- nu am participat, la inventarierea factica a activelor societatii, la data de 31.12.2015, responsabilitatea pentru efectuarea inventarierii, revine comisiilor de inventariere si a comisiei centrale , desemnarea noastra, ca auditori, a fost ulterioara acestei date ;
- Notei 9.ff) la situatiile financiare anexate, care prezinta faptul ca in data de 24.03.2015 principalul client de energie termica –Apaterm SA Galati a intrat in procedura falimentului in conformitate cu prevederile Legii nr. 85/2006 privind procedura insolventei. In tabelul suplimentar au fost inscrise debite nascute dupa intrarea in insolventa dar inainte de intrarea in faliment in suma de 37.944.591 lei si debite nascute dupa intrarea in faliment in suma de 21.143.882 lei. Creantele inscrise la masa creditorilor in anul 2011 dar eliminate din programul de plati conform Planului de reorganizare confirmat de catre instanta sunt in suma de 339.341.780 lei. Pentru aceasta suma Societatea a inregistrat ajustari pentru deprecierea creantelor. La data de 31 decembrie 2015 Societatea avea creante neincasate de la Apaterm SA in valoare totala de 388.780.785 lei, din care creante admise in tabelul suplimentar in suma de 49.439.005 lei si creante eliminate din programul de plati in suma de 339.341.780 lei. Cu toate dificultatile intampinate societatea nu inregistreaza datorii restante la Bugetul statului. Lipsa lichiditatilor a condus inevitabil la dezechilibrarea majora a capacitatii de autofinantare. Astfel ca in data de 16.06.2014 impotriva Societatii s-a deschis procedura insolventei reglementata de Legea nr.85/2006. In concluzie functionarea activitatii Societatii intr-un viitor previzibil este conditionata de deciziile creditorilor.

### *Alte aspecte*

12. Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv actionarilor Societatii. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor societatii acele aspecte pe care trebuie sa le prezentam intr-un raport de audit financiar si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de societate si actionarii acesteia, pentru auditul nostru, pentru acest raportul asupra situatiilor financiare si raportul asupra conformitatii sau pentru opinia formata.

13. Situatiile financiare anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor, fluxurile de numerar si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementarile si principii contabile acceptate in tari si jurisdicții altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania, inclusiv Ordinul Ministrului Finantelor Publice 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate.

### *Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu privire la situatiile financiare*

14. Administratorii sunt responsabili pentru intocmirea si prezentarea raportului administratorilor in conformitate cu cerintele Ordinul Ministrului Finantelor Publice 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate, punctele 489-492 care sa nu contina denaturari semnificative si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea raportului administratorilor care să nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

15. Raportul administratorilor este prezentat de la pagina 1 la 22 și nu face parte din situațiile financiare individuale. Opinia noastră asupra situațiilor financiare individuale nu acopera raportul administratorilor.

În legătura cu auditul nostru privind situațiile financiare individuale, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare individuale și prezentat de la pagina 1 la 22 și raportăm ca:

- în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate;
- raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 (reglementari contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate);
- în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2015 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

**AMA OFFICE MANAGEMENT & CONSULTING S.R.L**

*Inregistrata la CAER cu nr. 1144/2012*



Aud.fin. Ioana Mordoc-Stroescu