

**RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT****CATRE,****ADMINISTRATORUL JUDICIAR MAESTRO SPRL  
ADMINISTRATORUL SPECIAL  
CONDUCEREA S.C. ELECTROCENTRALE GALATI S.A. ( in insolventa)***Opinia cu rezerve*

- 1 Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății SC ELECTROCENTRALE GALATI SA (“Societatea”), cu sediul social în Galati, Soseaua Smardan nr 3, identificata prin codul unic de înregistrare fiscală 16044852, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2017, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la aceasta data, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
- 2 Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2017 se identifica astfel:
  - Total capitaluri proprii: (41.215.371) lei
  - Pierderea neta a exercitiului financiar: (7.553.040) lei
- 3 *In opinia noastra, cu exceptia efectelor aspectului mentionat in paragraful 5 situatiile financiare individuale anexate, ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2017 precum si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate, cu modificarile ulterioare (“OMFP nr. 1802/2014”).*

1



**Baza pentru opinie**

- 4 Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (in cele ce urmează „Regulamentul”) si Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea “Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate, conform Codului Etic al Profesionistilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, inclusiv Regulamentul si Legea, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerințe si conform Codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.
- 5 In data de 16.06.2014 impotriva Societatii s-a deschis procedura generala de insolventa, reglementata de Legea nr. 85/2006, conform Sentintei Tribunalului Galati nr. 603/16.06.2014. La data intocmirii prezentelor Situatii Financiare nu s-au solutionat contestatiile creditorilor formulate impotriva Tabelului preliminar de creante, Societatea se afla in perioada de observatie in cadrul procedurii de insolventa (reglementata de legea nr. 85/2006), nefiind inca intocmit de catre administratorul judiciar tabelul definitiv de creante astfel incat sa poata fi propus spre aprobare un plan de reorganizare.

**Respectarea principiului continuitatii activitatii**

- 6 Situatia pozitiei financiare la 31.12.2017 pune in evidenta capitaluri proprii negative (- 41.215.371 lei) precum si o pierdere curenta inregistrata.(-7.553.040 lei).

Pierderea cumulata de recuperat este in suma de 319.033.816 in timp ce datoriile totale sunt in valoare de 249.790.619 lei, din care datorii acceptate in Tabelul preliminar al creantelor 156.666.581 lei si datorii din activitatea curenta 93.124.038 lei. Societatea inregistreaza pierderi operationale si datorii determinate de factori externi care, cu toate masurile de redresare luate, nu au putut fi recuperate, ci doar diminuate. Astfel, de la o pierdere de 50.089.600 lei inregistrata in exercitiul financiar 2014, s-a ajuns in anul 2015 la o pierdere de 29.702.016 lei, in anul 2016 la o pierdere de 23.766.575 lei, iar in anul 2017 s-a inregistrat o pierdere de 7.553.040 lei.

Posibilitatea Societății de a-și continua activitatea pe principiul continuității depinde de abilitatea acesteia de a genera suficiente profituri viitoare si de o permanenta sustinere financiara din partea creditorilor si a actionariatului, fiind afectata de actuala situatie juridica a societatii ( procedura de insolventa - Sentinta Tribunalului Galati nr.

2

**SC AGM EXPERTAUDIT SRL**

Audit financiar, Consultanta, Expertize financiar-contabile, Contabilitate  
Tel/fax 0744696957; 0364 780172 e-mail: agm.expertaudit@gmail.com



603/16.06.2014).

### **Evidentierea unor aspecte**

#### **Fara a exprima alte rezerve asupra opiniei noastre, atragem atentia asupra:**

- 7 - Notei 9.ff) la situatiile financiare anexate si anume:

Conform Tabelului definitiv consolidat al creantelor impotriva averii debitorului Apaterm SA, publicat in 15.02.2016, Electrocentrale Galati SA figureaza cu creante chirografare in suma de 37.944.591 lei.

Creantele nascute dupa intrarea Apaterm in faliment existente in sold la 31 decembrie 2017 in suma de 2.684.412 lei, se vor incasa „conform documentelor din care rezulta, nefiind necesara inscrierea la masa credala”, conform Art. 64, alin. (6) din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolventei.

Creantele inscrise la masa creditorilor in anul 2011 dar eliminate din programul de plati conform Planului de reorganizare confirmat de catre instanta in data de 30 ianuarie 2013 in suma de 339.341.780 lei (din care 71.465.515 lei penalitati, 222.133.694 lei contravaloare utilitati –baza si TVA aferenta de 45.742.571 lei), au fost trecute pe pierderi din creante in anul 2016. Concomitent s-a inregistrat in afara bilantului creanta reprezentand TVA de recuperat de la Bugetul statului, respectiv suma de 45.742.571, in vederea unei ajustari viitoare in functie de modificarile prevederilor legale. Avand in vedere modificarile Codului fiscal aduse prin Legea nr. 177 din 18 iulie 2017 cu privire la art. 287 lit.d), Societatea a procedat la ajustarea TVA prin emiterea unei facturi in data de 31 decembrie 2017 cu semnul minus, in valoare de 267.876.265 lei, din care TVA cu semnul minus 45.742.571 lei.

### **Aspecte cheie de audit**

- 8 Cu exceptia aspectelor descrise la sectiunile „Baza pentru opinie”, „Respectarea principiului continuitatii activitatii”, „Evidentierea unor aspecte” nu avem alte aspecte cheie de de audit de mentionat in raportul nostru.

### **Alte informatii**

#### **Raport asupra conformitatii Raportului Administratorilor**

- 9 Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea si prezentarea altor informatii. Acele alte informatii cuprinde Raportul administratorilor, dar nu cuprind situatiile financiare si raportul auditorului cu privire la acestea .

3

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acopera și aceste alte informații și nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492
- c) În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2017, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

***Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare***

- 10 Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare ("OMFP nr. 1802/2014") și pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.



- 11 In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Societatii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului în care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.
- 12 Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Societatii.

#### **Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare**

- 13 Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.
- 14 Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
  - Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
  - Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
  - Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.



- Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
  - Evaluam prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.
- 15 Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.
- 16 De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice privind independenta si le comunicam toate relatiile si alte aspecte care pot fi considerate, in mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independenta si, unde este cazul, masurile de siguranta aferente.
- 17 Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor insarcinate cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul nostru de audit, cu exceptia cazului in care legislatia sau reglementarile impiedica prezentarea publica a aspectului respectiv sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile interesului public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

#### **Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare**

- 18 Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor/Asociatilor la data de 04.01.2018 sa auditam situatiile financiare ale SC ELECTROCENTRALE GALATI SA pentru



exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2017. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este de 1 an.

Confirmam ca:

- Opinia noastră de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societatii.
- Nu am furnizat pentru Societate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

Pentru exercitiul financiar la care se refera auditul nostru, pe lângă serviciile de audit statutar, nu am furnizat Societatii alte servicii.

**In numele SC AGM EXPERTAUDIT SRL :**

inregistrata la Camera Auditorilor Financiari  
din Romania cu numarul 1259/2015



**Augustin Mischian**

inregistrat la Camera Auditorilor Financiari  
din Romania cu numarul 2588/2008  
Localitatea: Galati, 16.04.2018