

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
intocmit pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

Capitolul 1. PREZENTAREA SOCIETATII COMERCIALE

1. Informatii generale

1.1.Denumire : ELECTROCENTRALE GALATI – in insolventa (numita in continuare « Societate »)

1.2.Forma juridica : Societate pe actiuni (SA)

1.3.Numar de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: J17/ 27/ 12.01.2004

1.4.Infiintarea societatii comerciale: Societatea s-a infiintat prin reorganizarea SC PEET Termoelectrica SA ca filiala a acesteia, in baza HG 1580 din 23.12.2003. In 08.06.2012, ca urmare a divizarii acesteia prin desprindere, s-a infiintat Societatea Electrocentrale Grup SA care a preluat in intregime actiunile detinute de SC PEET Termoelectrica SA la Electrocentrale Galati SA

1.5.Atribut fiscal: RO; Codul unic de inregistrare 16044852

1.6.Sediul social: Localitatea Galati, Sos. Smardan nr. 3, Judetul Galati, Cod postal 800700, telefon 0236448305, fax 0236448275
Societatea nu are sucursale, reprezentante, agentii sau puncte de lucru.

1.7.Capitalul social

La 31 decembrie 2015 capitalul social al Societatii inregistrat la Registrul Comertului este in suma 123.450.550 lei, fiind impartit in 12.345.055 actiuni, fiecare cu o valoare nominala de 10 lei. Actiunile Societatii sunt detinute integral de Societatea Electrocentrale Grup SA.

Conform ultimului Act constatator eliberat de Oficiul Registrului Comertului Galati, sunt sechestrate si indisponibilizate un numar de 12.345.055 de actiuni, reprezentand un procent de 100% participatia Electrocentrale Grup SA la capitalul social al Societatii. Sechestrul s-a efectuat in baza Procesului verbal de aplicare a sechestrului nr. 3186/318/2011/08.11.2011 de catre executorii AVAS.

1.8.Actiuni : Valoarea nominala a unei actiuni este de 10 lei, numar total de actiuni :12.345.055 unitati.

1.9.Structura actionariatului: Actionarul unic al Societatii este Electrocentrale Grup SA Bucuresti, cu sediul social in Bucuresti, B-dul Lacul Tei, nr.1-3, Sector 2, Romania.

1.10.Sectorul de activitate : Codul CAEN 3511 – productia de energie electrica

1.11.Scurt istoric al societatii comerciale

Societatea s-a infiintat prin H.G. nr. 1580/ 23.12.2003 si si-a inceput activitatea la 01.01.2004.

Societatea are ca obiect de activitate productia de energie electrica, energie termica sub forma de apa fierbinte si abur, ape tratate (demineralizata si dedurizata) si alte activitati.

Activitatea Societatii se desfasoara cu respectarea normelor ANRE, atat in ceea ce priveste preturile produselor livrate (energie electrica si apa fierbinte) care sunt reglementate de catre ANRE, cat si in contractarea produselor livrate pe baza de contracte cadru impuse de ANRE.

Pentru producerea energiei electrice, energiei termice si a altor produse Societatea are incheiate contracte de achizitie a combustibilului si a materialelor numai cu furnizori din tara.

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Societatea are o putere instalata de 375 MW si este destinata alimentarii cu energie termica a consumatorilor urbani si industriali din municipiul Galati si livrarii de energie electrica participantilor la tranzactiile pe Piata Centralizata a Contractelor Bilaterale (PCCB), Piata Zilei Urmatoare (PZU) si Piata de Echilibrare (PE).

Sursa pentru producerea energiei termice si retelele de transport ale agentului termic apartin Societatii, iar punctele termice si retelele de distributie a agentului termic apartin Calorgal SA Galati.

Centrala este alimentata cu 3 tipuri de combustibili: gaze naturale, pacura si ocazional, gaze reziduale (gaz de furnal).

Societatea furnizeaza energie electrica in Sistemul Energetic National prin intermediul a doua statii de conexiuni de 110 KV, SC 1 si SC 2 care apartin ArcelorMittal SA si o sectie SC 1 care apartine centralei.

In prezent, CET Galati alimenteaza cu energie termica sub forma de apa fierbinte urmatoarele tipuri de consumatori:

- consumatori urbani: apartamente conventionale din Municipiul Galati
- consumatori de tip institutii: cladiri social-culturale (spitale, gradinite, scoli, banci etc)

Centrala posedea automatici de insularizare la avarii de sistem, disponibilitate si elasticitate in functionare datorita alimentarii cu apa a cazanelor si producerii aburului tehnologic in sistem de bara comuna.

Dotarea cu utilitati ii confera un grad inalt de autonomie, functionarea in cogenerare duce la obtinerea de randamente superioare.

1.12. Autorizari.

In vederea respectarii legislatiei in domeniu sau de activitate Societatea detine urmatoarele licente :

- Licenta ANRE nr. 589/ 09.03.2004 pentru producerea de energie electrica, cu valabilitate 25 ani
- Licenta ANRE nr. 1666/ 04.06.2014 pentru furnizarea de energie electrica, cu valabilitate 10 ani
- Licenta ANRE nr. 590/ 09.03.2004 pentru producerea de energie termica, cu valabilitate 25 ani
- Licenta ANCOM nr. 5254/ 19.08.2014 pentru utilizarea frecventelor radio-electrice, cu valabilitate pana in 2019.

Referitor la conformitatea cu standardele de calitate, mediu si sanatate si securitate in munca, Societatea detine: Certificatul SRAC de conformitate pentru sistemul de management al calitatii conform ISO 9001 : 2008 cu nr. 5956/2 , Certificatul SRAC de conformitate pentru sistemul de management de mediu conform ISO 14001 : 2004 cu nr. 1576/2 si Certificatul SRAC de conformitate pentru sistemul de management al sanatatii si securitatii ocupationale conform OHSAS 18001:2007 cu nr. 2265. Certificatele pentru managementul mediului si al calitatii au valabilitate oana la 15 septembrie 2018, iar cel pentru OHSAS, pana la 15 septembrie 2019.

Urmare a statutului SRAC de partener IQNet , certificatele emise societatii sunt insotite de certificatele internationale IQNet.

1.13. Piata produselor

- a) Piata externa: nu exporta
- b) Piata interna: Sistemul Energetic National pentru energia electrica si Municipiul Galati pentru energia termica

1.14. Salariati cu contract individual de munca

Numarul mediu de salariati cu contract individual de munca inregistrat in anul 2016 a fost de 351 persoane, iar in anul 2018 de 304 de persoane.

Numarul efectiv de salariati cu contract individual de munca existenti la sfarsitul anului 2016 de 344 de persoane s-a diminuat in cursul exercitiului financiar cu 76 persoane ajungand la sfarsitul anului 2017 la un numar de 268 persoane.

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

In cursul exercitiului financiar 2017 s-au angajat 9 salariati si la un numar de 85 salariati li s-a desfacut contractului individual de munca din urmatoarele motive: 30 salariati au avut conditii de pensionare, 1 salariat a solicitat desfacerea contractului de munca cu acordul partilor, iar la 54 de salariati le-a incetat contractul de munca din initiativa angajatorului, pentru motive care nu tin de persoana salariatului ca urmare a concedierii colective.

Platile compensatorii acordate celor 54 de salariati carora le-a incetat contractul de munca din initiativa angajatorului, pentru motive care nu tin de persoana salariatului ca urmare a concedierii colective, s-au acordat in functie de vechimea neintrerupta in Societate conform prevederilor CCM in vigoare, respectiv:

- de la 1 an la 5 ani - 2 salarii medii brute pe unitate
- de la 5 ani la 15 ani - 4 salarii medii brute pe unitate
- peste 15 ani - 7 salarii medii brute pe unitate

Salariul mediu brut pe unitate a fost 4.115 lei.

Cheltuielile cu salariile personalului angajat cu contract individual de munca se efectueaza in conformitate cu Contractul Colectiv de Munca incheiat la nivel de Societate.

Cheltuielile de personal inregistrate de Societate sunt urmatoarele:

	2016	2017
Cheltuieli cu salariile pentru:	14.953.253	14.236.139
1.Salariati cu CIM	13.825.012	13.121.584
2.Membrii AGA + secretar AGA	-	-
3.Membri in Comisia de cenzori	17.388	6.440
4.Directori	528.735	561.895
5.Tichete de masa	582.118	546.220
Plati compensatorii conform CCM		1.481.400
Cheltuieli cu asigurarile sociale	3.303.478	3.472.687
Total cheltuieli de personal	18.256.731	19.190.226
Numar mediu salariati	351	304
Numar efectiv salariati la 31.12	344	268

1.15. Administratorul special si administratorul judiciar

Conform Actului constitutiv Societatea este administrata de un Consiliu de Administratie compus din 5 membri, din care face parte si Directorul General al acesteia. Membrii Consiliului de Administratie sunt numiti prin Ordin de Ministru.

Avand in vedere ca din data de 16.06.2014 Societatea a intrat in procedura generala de insolventa, conform prevederilor Legii nr. 85/2006 mandatul administratorilor statuari a incetat la data de 26.06.2014 cand a fost desemnat administratorul special de catre Adunarea Generala a Actionarilor ca reprezentant al acesteia si imputernicit sa efectueze actele de administrare necesare in perioadele de procedura cand Societatii i se permite sa isi administreze activitatea. Administratorul special administreaza activitatea Societatii sub supravegherea administratorului judiciar, conform Legii insolventei nr. 85/2006.

Cheltuielile cu indemnizatia administratorului special sunt efectuate de catre actionarul Societatii, Electrocentrale Grup SA Bucuresti.

Conform Sentintei Civile a Tribunalului Galati nr. 603/16.06.2016 privind deschiderea procedurii

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

insolventei impotriva Societatii, in temeiul Legii nr. 85/2006, instanta a numit administratorul judiciar, practician in insolventa si autorizat in conditiile legii.

In data de 06 octombrie 2014 Adunarea creditorilor Societatii a confirmat administratorul judiciar numit de catre instanta, totodata stabilindu-i si onorariul lunar fix de 2.750 EUR fara TVA la care se adauga un onorariu variabil 2,5% fara TVA din fondurile obtinute in favoarea creditorilor.

1.16.Reprezentantii in Adunarea Generala a Actionarilor

Interesele Societatii in Adunarea Generala a Actionarilor sunt reprezentate de Electrocentrale Grup SA ca actionar unic al acesteia.

Reprezentantii in Adunarea Generala a Actionarilor Societatii in numar de 3, sunt numiti si revocati de Adunarea Generala a Actionarilor Electrocentrale Grup SA, in baza mandatului emis de Ministrul de resort.

1.17.Cenzorii

Conform Actului Constitutiv al Societatii gestiunea Societatii este controlata si de 3 cenzori si un supleant alesi de Adunarea Generala a Actionarilor.

La data de 31 decembrie 2017 mandatul cenzorilor era expirat, drept pentru care Societatea a inaintat catre Consiliul de Administratie al Electrocentrale Grup SA o Nota privind renuntarea la comisia de cenzori si modificarea corespunzatoare a actului constitutiv.

Indemnizatiile membrilor in Comisia de cenzori au fost in cuantum de 644 lei/ membru/ luna, pana la 31 mai 2017.

1.18.Estimarea posibilitatilor unor riscuri de viitoare litigii

In viitor exista riscul declansarilor in continuare a unor litigii civile de catre proprietarii persoane fizice pe terenul carora au fost edificate magistralele de termoficare (anterior perioadei 1989) in conditiile in care exista puncte de vedere diferite asupra situatiei juridice a conductelor de termoficare.

Capitolul 2. CONTROLUL INTERN

Controlul intern al Societatii vizeaza:

- asigurarea conformitatii cu legislatia in vigoare;
- aplicarea deciziilor luate de conducerea societății;
- buna functionare a activității interne a societății;
- fiabilitatea informațiilor financiare;
- eficacitatea operațiunilor societății;
- utilizarea eficienta a resurselor;
- prevenirea și controlul riscurilor de a nu se atinge obiectivele fixate.

Ca urmare, procedurile de control intern elaborate si implementate de Societate 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 Societatea urmărește atingerea obiectivelor propuse. Controlul implementat de catre Societate asigura aplicarea normelor și procedurilor de control intern, la toate nivelele ierarhice și funcționale: aprobare, autorizare, verificare, evaluarea performanțelor operaționale, securizarea activelor, separarea funcțiilor.

Controlul consta in: compararea rezultatelor cu obiectivele, depistarea cauzelor care determina abaterile (pozitive sau negative) constatate, luarea masurilor cu caracter corectiv sau preventiv necesare.

Raportul sistemului de control intern/managerial la data de 31.12.2017 este prezentat in *Anexa I*.

Capitolul 3. MANAGEMENTUL RISCULUI

a) Riscul de piata

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Economia romaneasca este in tranzitie existand nesiguranta cu privire la evolutia viitoare a politicii si dezvoltarii economice. Conducerea Societatii nu poate prevedea schimbarile ce vor avea loc in Romania si efectele acestora asupra situatiei financiare, asupra rezultatului din exploatare si a fluxurilor de trezorerie ale Societatii.

Avand in vedere liberalizarea totala a pietei de energie electrica din Romania, structura actuala a sectorului energiei electrice din Romania pune Societatea in concurenta cu alti producatori de energie electrica ce utilizeaza resurse primare cu costuri mult mai mici (in cazul hidro, eoliana, nucleara). Oricat s-ar strada un producator ce utilizeaza ca resurse primare hidrocarburi (cum este Societatea) sa reduca cheltuielile, nu poate sa produca energie la un pret competitiv.

Pe piata locala a energiei termice pentru populatie (unde Societatea detinea monopol) de asemenea exista un risc de producere a unor schimbari majore, tinand cont de prevederile **Hotărârii Consiliului local Galați nr. 303/2017 privind acordarea unui ajutor financiar pentru achiziționarea unui sistem de încălzire alternativ sistemului centralizat de termoficare și aprobarea condițiilor de acordare a ajutorului financiar.**

b) Riscul de credit

Creanțele comerciale sunt prezentate net de ajustările de valoare pentru depreciere pentru clienți incerti. Valoarea contabilă a creanțelor comerciale, neta de ajustările de valoare pentru clienți incerti, reprezintă suma maximă a expunerii la riscul de credit. Deși colectarea creanțelor poate fi influențată de factori economici, conducerea este de părere că nu există riscuri semnificative de pierderi pentru Societate dincolo de ajustările de valoare deja înregistrate. Conducerea Societății monitorizează îndeaproape și în mod constant expunerea la riscul de credit.

Riscul de credit legat de creanțele comerciale din vanzarea de energie electrica este relativ redus datorita numarului de clienti ce alcatuiesc baza de clienti ai Societatii. Vanzarile de energie electrica, energie termica catre Calorgal si serviciile de transformare a aburului in apa fierbinte si transport catre Calorgal sunt conditionate de plata in avans. Prin urmare, conducerea considera ca singurul risc semnificativ de credit este dat de catre Apaterm SA, fostul distribuitor local de energie termica sub forma de apa fierbinte catre populatia municipiului Galati, actualmente in lichidare.

c) Riscul de rata a dobanzii

Riscul de nivel al ratei dobanzii este riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze, datorita modificarii ratelor dobanzilor de pe piata in comparatie cu rata dobanzii aplicabila acelui instrument financiar. Riscul de flux de numerar al dobanzii este riscul ca, costul cu dobanda sa fluctueze in timp. Riscul de numerar determinat de rata dobanzii este riscul ca dobanda si, prin urmare, cheltuiala cu aceasta, sa fluctueze in timp.

d) Riscul aferent mediului economic, riscul de lichiditati si a fluxului de numerar

Identificarea si evaluarea investitiilor influentate de o piata de creditare lipsita de lichiditati, analiza respectarii contractelor de creditare si a altor obligatii contractuale, evaluarea incertitudinilor semnificative, inclusiv a incertitudinilor legate de capacitatea Societatii de a continua sa functioneze pentru o perioada rezonabila de timp, ca urmare a scaderii cererii, toate acestea ridica provocari.

Debitorii Societatii pot fi de asemenea afectati de situatii de criza de lichiditate care le-ar putea afecta capacitatea de a-si onora datoriile curente. Deteriorarea conditiilor de operare a debitorilor ar putea afecta si gestionarea previziunilor de flux de numerar si analiza de depreciere a activelor financiare si nefinanciare.

Avand in vedere ca activele circulante reprezinta doar 35% din valoarea datoriilor înregistrate la sfarsitul anului 2017 (in conditiile in care nivelul de siguranta este in jurul valorii de 200%), Societatea nu-si poate

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

onora obligatiile de plata din activele circulante care, teoretic, se pot transforma in lichiditati. Riscul scaderii lichiditatilor implica si deteriorarea fluxurilor viitoare de numerar.

Conducerea nu poate estima credibil efectele asupra situatiilor financiare ale Societatii rezultate din deteriorarea lichiditatii pietei financiare, deprecierea activelor financiare influentate de conditii de piata nelichide si volatilitatea ridicata a monedei nationale si a pietelor industriale si financiare.

Conducerea Societatii crede ca ia toate masurile necesare pentru a sprijini cresterea activitatii Societatii in conditiile de piata curente prin monitorizarea constanta a lichiditatii, rationalizarea cheltuielilor, monitorizarea zilnica a fluxurilor de trezorerie si evaluarea efectelor asupra debitorilor sai.

e) Riscul de pret asociat cadrului de reglementare a sistemului energetic national

Avand in vedere faptul ca activitatea si veniturile Societatii din vanzarea de energie electrica si termica sunt reglementate in mare parte de ANRE, cele mai importante riscuri legate de acest aspect sunt urmatoarele:

- cadrul de reglementare este supus unor schimbari frecvente, ceea ce poate afecta performantele Societatii;
- deciziile ANRE cu privire la adoptarea tarifelor viitoare pot afecta operatiunile Societatii, precum si profiturile viitoare ale acesteia;

f) Riscul financiar

Principalul risc financiar este dat de inregistrarea pierderilor contabile cumulate inregistrate intre anii 2011-2017 in valoare totala de 319.033.816 lei.

Totusi, comparativ cu anul 2016 cand s-a inregistrat o pierdere de 23.766.575 lei, in anul 2017 s-a redus pierderea cu cca 70% ajungand la o suma de 7.553.040 lei. Acest avantaj poate fi folosit sau nu de creditorii societatii la momentul luarii unei decizii de intrare a Societatii in reorganizare sau faliment dupa solutionarea contestatiilor la Tabloul preliminar de creante.

De mentionat ca in anul 2017 Societatea a inregistrat pierderi din creante in suma de 339.341.779 lei si, concomitent, venituri din ajustarea creantelor in aceeaasi suma, reprezentand contravaloarea creantelor care au fost eliminate din Planul de plati prin Planul de reorganizare al Apaterm SA.

Insa, la 31 decembrie 2017, s-a reactivat creanta in suma de 45.742.574 lei reprezentand contravaloarea TVA aferenta creantei eliminate din Planul de Plati si, implicit, s-a ajustat baza de calcul a TVA pentru recuperarea TVA de la Bugetul statului conform legii.

g) Alte riscuri

Societatea poate fi supusa unor controale efectuate de diverse autoritati, cum sunt cele pentru protectia mediului, protectia muncii, monitorizari ANRE, etc, ale caror efecte nu pot fi estimate.

Capitolul 4. DATE PRIVIND SITUATIA PATRIMONIALA

4.1.Terenuri - Societatea detine certificate de atestare a dreptului de proprietate asupra terenurilor pentru suprafata de 239.294 mp in valoare de 9.884.396 lei, valoare rezultata in urma reevaluarii din data de 31 decembrie 2007. Aceste terenuri sunt preluate prin protocol de la Termoelectrica S.A., conform H.G. nr. 1580/2003. Certificatele de proprietate au fost emise pe numele actionarului unic din anul infiintarii Societatii, respectiv Termoelectrica SA Bucuresti, ca aport in natura la capitalul social al Societatii, conform H.G. nr. 1580/2003.

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

De asemenea, Societatea detine in administrare terenuri tranzitate de cele 4 magistrale de transport, in suprafata de 5.944 metri patrati, suprafata stabilita de Primaria Municipiului Galati in anul 2005. In anul 2017 Primaria Municipiului Galati ne comunica ca aceasta suprafata este posibil sa fi suferit modificari ca urmare a unor retrocedari de teren pe cale judecatoreasca si/sau intabulari/ repozitionari de imobile inregistrate de catre Oficiul de Cadastru si Publicitate Imobiliară (OCPI) Galati. Drept urmare, suprafata actuala se poate identifica cu exactitate in urma unei documentatii topografice avizata de OCPI Galati.

4.2. Cladiri -Cladirile sunt inregistrate in patrimoniul Societatii si sunt amplasate in zona industriala Galati si la sediul social al acesteia.

4.3. Investitiile in curs inregistrate pe parcursul anului 2017 sunt in suma de 5.184 lei. Imobilizarile in curs de executie la inchiderea exercitiului financiar in suma de 699.800 lei constau in principal, din studii si proiecte efectuate in vederea executarii unor lucrari de investitii pentru adaptarea productiei de energie electrica si termica la cerintele actuale de consum si imbunatatirea parametrilor de productie. Peste 95% din investitiile aflate in curs de executie la 31 decembrie 2017 au fost facturate si platite in anul 2014, dar nu s-au continuat/ finalizat pana in prezent din lipsa disponibilitatilor banesti.

4.4. Participari la alte societati comerciale: nu este cazul.

4.5 Bunuri ipotecate :

In data de 24 aprilie 2014 s-a incheiat Conventia de Esalonare pentru stingerea datoriilor catre Romgaz SA in suma de 154.410.578 lei.

Romgaz SA a conditionat semnarea Conventiei de esalonare a datoriilor de constituirea de garantii ipotecare asupra activelor Societatii in suma totala de 114.149.249 lei, dupa cum urmeaza:

- Contract ipoteca de rang I nr. 873/12.06.2012 si Act aditional nr.5994/25.04.2014 pentru suma de 65.042.249 lei
- Contract ipoteca de rang I nr. 5997/25.04.2014 pentru suma de 6.762.842 lei
- Contract ipoteca mobiliara nr. 5996/25.04.2014 pentru suma de 42.344.158 lei

Valoarea contabila a acestor active ipotecate este urmatoarea:

Valoare Intrare mijloace fixe	Valoare ramasa 31.12.2014	Valore evaluata CIN*	Garantia	Contract ipoteca
50,147,362	45,599,442	65,042,249	Ipoteca Constructii	873/12.06.2012
10,099,665	7,750,254	6,762,842	Ipoteca Constructii	690/24.04.2014
114.760.193	75.042.514	42.344.158	Ipoteca mobiliara bunuri	5996/25.04.2014
175,007,220	128,392,210	114,149,249	Total	

*Costul de inlocuire net este stabilit prin Raportul de evaluare intocmit de DARIAN ROM SUISSE SRL, evaluator certificat ANEVAR.

4.6. Bunuri mobile care fac obiectul unei garantii reale mobiliare: nu este cazul

4.7. Bunuri asupra carora exista un privilegiu special: nu este cazul.

4.8. Bunuri imobile revendicate de terti: nu este cazul.

4.9. Bunuri care fac obiectul contractelor de locatie de gestiune : nu este cazul.

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

4.10. Bunuri care fac obiectul contractelor de inchiriere: nu este cazul.

4.11. Bunuri care fac obiectul contractelor de asociere in participatiune: nu este cazul.

4.13. Bunuri care fac obiectul sechestrului: Conform ultimului Act constatare eliberat de Oficiul Registrului Comertului Galati, sunt sechestrate si indisponibilizate un numar de 12.345.055 de actiuni, reprezentand un procent de 100% participatia Electrocentrale Grup SA la capitalul social al Societatii. Sechestrul s-a efectuat in baza Procesului verbal de aplicare a sechestrului nr. 3186/318/2011/08.11.2011 de catre executorii AVAS.

4.14. Litigii cu o valoare mai mare de 500.000 lei pentru care Societatea are calitatea de debitor :

La 31 decembrie 2017 exista pe rolul instantelor de judecata un singur dosar cu valoare mai mare de 500.000 lei si anume : Dosarul nr. 3843/121/2014 Tribunal Galati, obiect-procedura insolventei ; Societatea are calitate de **debitor prin administrator judiciar Maestro SPRL**. Suma acceptata in tabelul preliminar de creante este de 156.666.781 lei.

La data intocmirii prezentelor Situatii Financiare nu s-au solutionat toate 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).

4.15. Analiza bilantului contabil

Indicatori	An 2016	An 2017	Diferente
A.ACTIVE IMOBILIZATE	133,546,745	120,352,628	-13,194,117
Imobilizari corporale	133,499,388	120,352,596	-13,146,792
Imobilizari necorporale	47,357	32	-47,325
Imobilizari Financiare	0	0	0
B.ACTIVE CIRCULANTE	107,684,644	86,995,142	-20,689,502
Stocuri	3,116,766	2,005,547	-1,111,219
Creante	97,814,129	73,928,457	-23,885,672
Casa, conturi la banci	6,753,749	11,061,138	4,307,389
C.CHELTUIELI IN AVANS	54,098	1,227,478	1,173,380
D.DATORII < 1 AN	271,076,112	249,790,619	-21,285,493
E.ACTIVE CIRCULANTE NETE	-163,337,370	-161,567,999	1,769,371
F.TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	-29,790,625	-41,215,371	-11,424,746
G.DATORII > 1 AN			0
H.PROVIZIOANE PENTRU RISCURI	3,871,706		-3,871,706
I.VENITURI IN AVANS	0	0	0
ACTIV NET CONTABIL	-33,662,331	-41,215,371	-7,553,040
Capital social	123,450,550	123,450,550	0
Rezerve	8,962,849	8,962,849	0
Rezerve din reevaluare	118,075,007	115,758,170	-2,316,837
Rezerve reprezentand surplusul din reevaluare	27,330,039	29,646,876	2,316,837
Rezultatul reportat din anii precedenti	-287,527,763	-311,294,338	-23,766,575
Rezultatul reportat din corectarea erorilor	-186,438	-186,438	0
Rezultatul exercitiului	-23,766,575	-7,553,040	16,213,535
CAPITALURI PROPRII TOTAL	-33,662,331	-41,215,371	-7,553,040

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

A.ACTIVE IMOBILIZATE

Valoarea *activele imobilizate* nete de la sfarsitul exercitiului financiar a scuzut fata de cea inregistrata la inceputul anului ca urmare a inregistrarii amortizarii conform legii, dar si a inregistrarii scoaterii din evidenta a imobilizarilor necorporale in valoare neta de 44.631 lei.

B.ACTIVE CIRCULANTE

Valoarea *stocurilor* este determinata prin metoda FIFO respectand regula costului istoric ponderea cea mai mare avandu-o piesele de schimb.

Pentru toate stocurile mai putin stocul de combustibil- pacura, s-au inregistrat ajustari pentru depreciere.

Creantele nete de ajustari existente in sold la 31 decembrie 2017 au inregistrat o scadere fata de inceputul anului motivat in principal, de scaderea avansurilor platite catre Romgaz de la 30 milioane lei inregistrate la 31 decembrie 2016 la 7 milioane lei inregistrate la 31 decembrie 2017.

Creantele existente in sold la 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2017 se compun din:

Creante	Sold la 31 decembrie 2016	Sold la 31 decembrie 2017
0	1=2+3	4=5+6
Cienti	44.630.815	41.190.717
Cienti – facturi de intocmit	19.021.675	13.520.537
Creante imobilizate	750	750
Furnizori-debitori pentru servicii	30.335.991	7.360.470
Ajustări pentru deprecierea creanțelor – clienți	(61.504)	(38.006.096)
Total creante comerciale	93.927.727	24.066.378
TVA de recuperat	34.552	46.962.793
TVA neexigibila	1.951.504	357.851
Alte creante sociale	13	15.523
Debitori diversi	1.885.104	2.525.336
Ajustări pentru deprecierea creanțelor – alte debite	(9.088)	(9.088)
Alte creante in legatura cu personalul	9.849	9.664
Dobanzi bancare de incasat	14.468	-
Total alte creante	3.886.402	49.862.079
Total creante	97.814.129	73.928.457

Creantele comerciale existente in sold la 31 decembrie 2017 sunt in suma de **24.066.378 lei** si cuprind:

- *clienți* de energie electrica si termica in suma de 500.208 lei
- *clienți incerti sau in litigiu* in suma de 40.690.508 lei, compusa din 61.504 lei (debitor E-Star Mures Energy SRL - in lichidare) si 40.629.004 lei (debitor Apaterm SA Galati – in lichidare)
- *clienți- facturi de intocmit* in suma de 13.520.537 lei reprezentand energie electrica si termica livrata in luna decembrie 2016 si facturata in anul 2017;
- *creante imobilizate* in suma de 750 lei;
- *furnizori-debitori pentru servicii* in suma de 7.360.470 lei reprezinta avansuri platite catre furnizori (Romgaz SA 6.822.529 lei si ArcelorMittal SA 477.941 lei)

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

- *ajustari pentru deprecierea creantelor-clienti* in suma de 38.006.096 lei, din care 37.944.592 lei (debitor Apaterm SA-in lichidare, creante incluse in tabelul definitiv consolidat) si 61.504 lei (debitor E-Star Mures Energy SRL)

Alte creante existente in sold la 31.12.2017 sunt in suma de **49.862.079 lei** si cuprind:

-TVA de recuperat in suma de 46.962.793 lei care include ajustarea TVA pentru creanta eliminata din Planul de plati al Apaterm SA

-TVA neexigibila in suma de 357.851 lei

-creante din energie electrica cesionate catre Romgaz SA in suma de 2.503.095 lei

-alte creante in suma de 47.428 lei

ajustari pentru deprecierea debitorilor in suma de 9.088 lei

Creante restante

Componenta creantelor restante existente in sold la 31 decembrie 2017 este prezentata mai jos:

Denumire client	Creante restante	Creante provizionate	Observatii
Apaterm SA- in lichidare (cont 4118)	37.944.592	37.944.592	creante nascute in perioada de reorganizare
Apaterm SA-in lichidare (cont 4118)	2.684.412	-	creante prioritare nascute dupa intrarea in faliment
E-Star Mures Energy SRL – in faliment (cont 4118)	61.504	61.504	
Cabinet Av. Zeca (cont 461)	18.249	-	
Alte creante	13.465	9.088	
TOTAL	40.722.222	38.015.184	

In luna iunie 2011 impotriva Apaterm S.A Galati, unul dintre clientii principali ai Societatii, s-a deschis procedura generala de insolventa in conformitate cu prevederile Legii nr. 85/2006 „Legea insolventei”, Societatea inscriindu-se la masa creditorilor cu suma de 339.341.780 lei. In Planul de reorganizare al Apaterm SA creanta Societatii in suma de 339.341.780 lei a a fost eliminata din Planul de plati. Planul de reorganizare a fost confirmat prin sentinta judecatoreasca irevocabila in data de 30 Ianuarie 2013.

TVA aferenta creantei eliminate din Planul de plati, respectiv suma de 45.742.571 lei a fost ajustata prin decontul de TVA la luna decembrie 2017, conform prevederilor art. 287 lit d) din Codul fiscal. Incasarea acestei sume de la Bugetul statului se va efectua numai in urma unui control ANAF,

La inceputul anului 2015 debitoarea Apaterm SA a intrat in procedura falimentului dispusa prin Sentinta civila intermediara nr. 18 din 15.01.2015 a Tribunalului Galati si prin Decizia Curtii de Apel Galati nr. 71/R din 25 martie 2015.

Din suma acceptata de 59.088.474 lei in Tabelul suplimentar publicat in 15 mai 2015, la 31 decembrie 2017 au ramas neincasate creante in suma de 40.629.004 lei, din care:

- 37.944.592 lei reprezinta creante chirografare, conform Art. 123 pct.3 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolventei
- 2.684.412 lei reprezinta creante chirografare prioritare, conform Art. 123 pct.1 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolventei (nascute dupa intrarea in faliment).

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.

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Casa, conturi la banci

Evolutia sumelor existente in casa si conturi bancare este urmatoarea:

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Conturi la banci, din care:	6.737.937	11.041.287
- cont curent insolventa -lei	5.782.716	10.224.633
- conturi curente -valuta	75.014	155.390
- depozite garantii gestionari	28.496	23.032
- depozite colaterale-garantii	740.780	338.094
- disponibil la trezorerie	110.931	300.138
Casa si alte valori	15.812	19.851
Total disponibilitati	6.753.749	11.061.138

La 31 decembrie 2017, Societatea are disponibilitati banesti sub forma de conturi bancare restrictionate, reprezentate de depozite pentru garantii gestionari in valoare de 23.032 lei si depozite colaterale pentru garantii acordate in favoarea clientilor in suma de 338.094 lei pentru tranzactiile de energie electrica.

In ceea ce priveste situatia fluxurilor de trezorerie, disponibilitatile banesti la 31 decembrie 2016 si la 31 decembrie 2017, se prezinta astfel:

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2017
Disponibilitati banesti	6.753.749	11.061.138
Credit (overdraft) – (vezi Nota 5)	(7.207.219)	(7.207.218)
Total	(453.470)	3.853.920

C.Cheltuieli in avans

Conform principiului contabilitatii pe angajamente efectele tranzactiilor si ale evenimentelor sunt recunoscute atunci cand tranzactiile si evenimentele se produc (si nu pe masura ce numerarul aferent este incasat sau platit), astfel Societatea inregistreaza in contabilitate cheltuielile in perioadele aferente.

La 31 decembrie 2016 si 2017 Societatea inregistreaza urmatoarele cheltuieli in avans:

Cheltuieli in avans pentru:	Sold la 31 decembrie 2016	Sold la 31 decembrie 2017
Abonamente si publicatii	8.025	849
Asigurari persoane	3.908	1.658
Asigurari auto, rovine	9.065	1.896
Certificate CO2	-	1.179.075
Alte cheltuieli in avans	33.100	44.000
Total cheltuieli in avans	54.098	1.227.478

Societatea inregistreaza cheltuielile in perioada in care se produc efectele platilor in avans.

D. Datoriile inregistrate la 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2017 sunt:

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Datorii	Sold la 31 decembrie 2016	Sold la 31 decembrie 2017
Imprumut pe termen scurt	7.207.219	7.207.218
Avansuri incasate de la clienti	23.005.740	6.822.126
Furnizori-activitatea curenta	63.434.145	69.628.080
Furnizori-masa creditorilor	148.405.761	148.405.761
Furnizori-facturi nesosite	26.910.946	15.725.637
Total datorii comerciale	238.750.852	233.759.478
Datorii catre bugetul consolidat al statului	1.429.651	1.987.754
Datorii catre alti creditorii	682.650	14.043
Total datorii	271.076.112	249.790.619

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.

Toti creditorii care la data de 16.06.2014 aveau inregistrate creante certe, lichide si exigibile impotriva Societatii, s-au inregistrat la masa creditorilor, urmand ca ulterior, dupa solutionarea contestatiilor la Tabelul preliminar de creante, sa fie intocmit si supus aprobarii adunarii generale a creditorilor si confirmarii judecatorului-sindic a unui Plan de reorganizare a societatii care sa includa si Programul de plati catre creditorii.

La data intocmirii prezentelor Situati Financiare nu s-au solutionat toate 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.

La momentul deschiderii procedurii de insolventa, respectiv 16.06.2014, Societatea beneficia de un **imprumut pe termen scurt** sub forma de linie de credit (overdraft cu caracter revocabil) in suma maxima de 7.261.167 lei, cu scadenta finala 29 august 2014, conform contractului incheiat in decembrie 2008 si Actului Additional incheiat in decembrie 2013 cu B.C.R. S.A.

Dupa deschiderea procedurii insolventei s-a rambursat suma de 53.948 lei, suma ramasa ca trasa din linia de creditare la inchiderea exercitiului fiind in valoare de 7.207.218 lei.

In data de 08 iunie 2016 B.C.R. S.A. a notificat Societatea cu privire la cesiunea de creanta a sumelor ce decurg din Contractul de credit incheiat in decembrie 2008, conform contractului de cesiune incheiat in decembrie 2015 intre B.C.R. S.A. in calitate de cedent si Tonescu Finance SRL in calitate de cesionar.

La sfarsitul exercitiului financiar 2017 Societatea are **avansuri incasate de la clienti** in contul livrarilor viitoare de energie termica si electrica in suma de 6.822.126 lei, din care suma de 6.042.193 lei avans incasat de la Calorgal SA (distribuitorul local de energie termica catre populatia Municipiului Galati) si suma de 779.933 lei avans incasat de la clienti pentru energia livrata pe Piata Centralizata a Contractelor Bilaterale (PCCB).

La data de 31 decembrie 2017 **datoriile comerciale** in suma totala de **232.326.577 lei** cuprind:

1. **Datorii catre furnizori din activitatea curenta** in suma de 69.628.080 lei, din care:

- datorii catre *furnizori de combustibil tehnologic* in valoare de 68.770.373 lei, din care: Romgaz SA- furnizorul de gaze naturale in suma de 56.914.721 lei, Transgaz SA- furnizorul de servicii de transport gaze naturale in suma de 11.387.984 lei si ArcelorMittal SA- furnizorul de gaz furnal in suma de 467.668 lei;

- datorii catre *furnizori de intretinere si reparatii* in valoare de 172.874 lei;

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

- datorii catre *alti furnizori* in valoare de 684.833 lei, care cuprind datorii catre furnizori de materiale, utilitati, etc;

2. *Datorii catre furnizori inscrise in tabelul preliminar de creante la masa creditorilor* in valoare de 148.405.761 lei, din care Romgaz SA – 138.003.080 lei, Transgaz SA – 9.067.370 lei si alti furnizori – 1.335.311 lei;

3. *Datorii catre furnizori – facturi nesosite* in valoare de 15.725.637 lei, din care Romgaz SA – 13.763.993 lei (12.710.391 lei datorii pentru consumul lunii decembrie 2017 si 1.053.602 lei penalitati inscrise la masa creditorilor) si alti furnizori – 1.961.644 lei.

Datorii restante

La 31 decembrie 2017 Societatea inregistreaza urmatoarele **datorii restante**:

	Lei
Romgaz SA (facturi din perioada feb.2015-dec.2017)	56.910.647
Transgaz SA (facturi din perioada apr.2015-dec.2017)	10.968.905
Alti furnizori (facturi din perioada nov.2017-dec.2017)	24.925
Total datorii restante	67.904.477

Pentru datoriile inscrise in tabelul preliminar de creante la masa creditorilor in suma totala de 156.709.974 lei (din care: 7.207.218 lei – credit bancar overdraft, 148.405.761 lei datorii din cont 401 – Furnizori si 1.053.602 lei datorii din cont 408 – Facturi nesosite) inca nu exista un plan de plati pe scadente cuprins intr-un plan de reorganizare confirmat de catre instanta, deoarece Societatea se afla inca in perioada de observatie pe motiv ca nu s-au definitivat contestatiile creditorilor.

Drept urmare, datoriile inscrise la masa creditorilor nu sunt considerate datorii restante intrucat termenele de plata ale acestora vor fi aprobate doar de catre instanta in urma unui Plan de reorganizare ulterior.

In Tabelul preliminar al creantelor publicat in Buletinul procedurilor de insolventa nr. 15512 din data de 02 septembrie 2014, precum si in Addendumul nr. 1 publicat in BPI nr. 18240 din data de 10 octombrie 2016 si in Addendumul nr. 2 publicat in BPI nr. 16691 din 13 septembrie 2017, sunt cuprinse urmatoarele datorii ale Societatii:

Nr. crt	Creditor	Datorii admise in Tabloul preliminar al creantelor, din care:	Datorii cuprinse in Bilant	Observatii
1	ANRSPS-Pacura rezerva de stat	49.639.302	-	Creanta admisa provizoriu
2	Romgaz SA	139.056.682	139.056.682	creanta garantata*
Creante chirografare:				
1	Transgaz SA	9.067.570	9.067.370	200 lei-taxa inscriere
2	Romelectro SA	1.177.011	1.177.011	
3	Red Guard	44.014	44.014	
4	Rastour AS	34.429	34.429	
5	Termoflor SRL	26.698	26.698	
6	Service Implementare	23.994	23.994	
7	Proiect SA	15.461	15.461	
8	Apa Canal SA	13.704	13.704	
9	Tonescu Finance SRL	7.207.218	7.207.218	
Total creante chirografare		17.610.099	17.609.899	
Total Tablou preliminar		206.306.083	156.666.581	

*Datoria Societatii catre Romgaz SA inscrisa in Tabloul preliminar de creante in suma de 139.056.682

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

este garantata partial cu active din patrimoniul Societatii pana la nivelul sumei de 114.149.249 lei – suma rezultata din evaluarea efectuata de evaluatorul independent DARIAN ROM SUISSE SRL.

Creanta Romgaz SA admisa in tabelul preliminar a fost contestata. Contestatia viza inlaturarea din tabelul preliminar a unei creante in suma de 21.621.738,53 lei, reprezentand dobanda remuneratorie solicitata in baza unei conventii reziliate si care nu era exigibila la data deschiderii procedurii insolventei. In urma Raportului de expertiza efectuat, expertul a stabilit valoarea dobanzii remuneratorii in suma de 1.921.273,62 lei in loc de valoarea admisa in tabloul preliminar 1.053.601,66 lei (mai mult cu 867.671,96 lei). De unde rezulta ca creanta Romgaz SA ce nu va fi admisa in viitorul tablou definitiv va fi de 20.754.065,57 lei. La acel moment se va inregistra in contabilitate diferenta de cheltuiala cu dobanda remuneratorie in suma de 867.671,96 lei.

Creanta ANRSPS admisa provizoriu in tabelul preliminar, va fi eliminata fara rezerva din tabelul definitiv intrucat, in 20 februarie 2018, ANRSPS a inaintat catre Tribunalul Galati cerere de renuntare la creanta de 49.639.301 lei, precum si la calitatea de creditor al Societatii.

H. Provizioane

Provizioanele pentru riscuri si cheltuieli –nu este cazul.

J. Capital si rezerve

Evolutia capitalurilor proprii ale Societatii in cursul anului 2015 este prezentata mai jos:

	01 ianuarie 2017	Cresteri /(Descresteri)	31 decembrie 2017
Capital social	123,450,550	0	123,450,550
Rezerva din reevaluare	118,075,007	-2,316,837	115,758,170
Rezerva legala	8,962,849	0	8,962,849
Rezerve reprezentand surplusul din reevaluare realizat	27,330,039	2,316,837	29,646,876
Rezultatul reportat an precedent	-287,527,763	-23,766,575	-311,294,338
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	-186,438	0	-186,438
Profitul/ (pierderea) exercitiului financiar 2016	-23,766,575	23,766,575	0
Profitul/ (pierderea) exercitiului financiar 2017		-7,553,040	-7,553,040
Total capitaluri proprii	-33,662,331	-7,553,040	-41,215,371

Valoarea initiala a Rezervei din reevaluare s-a diminuat in cursul exercitiului financiar ca urmare a transferului acesteia in Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare, concomitent cu inregistrarea amortizarii aferente.

Valoarea initiala a Rezultatului reportat provenit din anii precedenti in suma de 287.527.763 lei s-a majorat cu pierderea inregistrata in anul 2016 in valoare de 23.766.575 lei, ajungand la o pierdere cumulata reportata din anii precedenti in valoare de 311.294.338 lei aferenta exercitiilor financiare 2011-2016.

Rezultatul nefavorabil inregistrat la sfarsitul exercitiului curent este in suma de 7.553.040 lei.

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

4.16. Situatia contului de profit si pierdere la 31 Decembrie 2016 si 31 Decembrie 2017

Indicator	An 2016	An 2017	Diferenta
1.Cifra de afaceri , total din care :	87,090,560	119,318,854	32,228,294
Venituri din vazari energie electrica,de :	42,424,129	82,393,996	39,969,867
Venituri din vanzari energie termica, de :	36,967,772	35,752,692	-1,215,080
Vanzari apa adaos termoficare	77,187	104,166	26,979
Venituri din vanzare produse reziduale	130	605	475
Serv. transformare abur in AF+transport AF	7,621,342	1,067,395	-6,553,947
2.Alte venituri din exploatare	364,966	133,600	-231,366
VENITURI DIN EXPLOATARE-total	87,455,526	119,452,454	31,996,928
Cheltuieli cu combustibilul, de :	60,751,190	77,339,322	16,588,132
Alte cheltuieli materiale	579,719	605,650	25,931
Cheltuieli cu energia si apa	2,558,293	3,145,980	587,687
Cheltuieli cu marfurile	14	261	247
Cheltuieli cu personalul	18,256,731	19,190,226	933,495
Cheltuieli privind amortizarea imobilizarilor	13,520,782	13,154,671	-366,111
Cheltuieli privind prestatiile externe	1,859,473	1,938,910	79,437
Cheltuieli cu impozite si taxe	1,605,726	1,218,960	-386,766
Cheltuieli cu protectia mediului	2,773,517	7,749,076	4,975,559
Alte cheltuieli de exploatare	9,965,385	11,467,570	1,502,185
CHELTUIELI TOTALE fara ajustari/proviz	111,870,830	135,810,626	23,939,796
PROFIT/PIERDERE fara ajustari/proviz	-24,415,304	-16,358,172	8,057,132
Ajustari de valoare priv.activele circulante	-133,386	-4,927,849	-4,794,463
Ajustari privind provizioanele pt.riscuri	-1,287,343	-3,871,706	-2,584,363
CHELTUIELI DE EXPLOATARE-total	110,450,101	127,011,071	16,560,970
REZULAT DIN EXPLOATARE	-22,994,575	-7,558,617	15,435,958
Venituri financiare	42,827	12,706	-30,121
Cheltuieli financiare	814,827	7,129	-807,698
REZULAT FINANCIAR	-772,000	5,577	777,577
VENITURI TOTALE	87,498,353	119,465,160	31,966,807
CHELTUIELI TOTALE	111,264,928	127,018,200	15,753,272
PROFIT/PIERDERE BRUTA	-23,766,575	-7,553,040	16,213,535

Din analiza situatiei de mai sus se constata ca la 31 decembrie 2017 Societatea a înregistrat o pierdere în sumă de 7.553.040 lei, cu cca. 70% mai mica decat pierderea inregistrata in anul precedent.

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

4.17.Principalilor indicatori economico-financiari realizati

		2016		2017	
a) Indicatori de lichiditate		Lei Bilant	indicator	Lei Bilant	indicator
Indicatorul lichiditatii curente	<i>Active circulante</i>	107,684,644	0.40	86,995,142	0.35
	<i>Datorii pe termen scurt</i>	271,076,112		249,790,619	
b) Indicatori de risc					
Gradul de indatorare general (%)	<i>Datorii totale*100/</i>	271,076,112	114%	249,790,619	120%
	<i>Datorii +Capitaluri proprii</i>	237,413,781		208,575,248	
c) Indicatori de activitate					
Numarul de zile de stocare (nr. zile)	<i>Stocul mediu*365/</i>	5,776,213	33	6,155,996	28
	<i>Costul vanzarilor)</i>	63,889,216		81,091,213	
Viteza de rotatie a creantelor (nr. zile)	<i>Sold mediu creante*365/</i>	243,729,402	1,021	104,914,181	321
	<i>Cifra de afaceri</i>	87,090,560		119,318,854	
Viteza de rotatie a datoriilor (nr. zile)	<i>Sold mediu datorii*365/</i>	258,675,655	1,084	260,433,366	797
	<i>Cifra de afaceri</i>	87,090,560		119,318,854	
Viteza de rotatie a activelor imobilizate (numar de rotatii)	<i>Cifra de afaceri/</i>	87,090,560	0.65	119,318,854	0.99
	<i>Active imobilizate</i>	133,546,745		120,352,628	
Viteza de rotatie a activelor totale (numar de ori)	<i>Cifra de afaceri/</i>	87,090,560	0.36	119,318,854	0.57
	<i>Active totale</i>	241,285,487		208,575,248	
d) Indicatori de solvabilitate pe termen lung					
Solvabilitatea generala (%)	<i>Active totale</i>	241,285,487	89%	208,575,248	84%
	<i>Datorii totale</i>	271,076,112		249,790,619	

Indicatori de lichiditate reflecta capacitatea Societatii de a-si onora obligatiile pe termen scurt. Valoarea indicatorului lichiditatii curente inregistrata de catre Societate este sub nivelul de siguranta (care este in jurul valorii de 2) ceea ce arata ca nu exista garantia acoperirii datoriilor curente din activele circulante. Acest indicator este in scadere fata de anul precedent motivat de cresterea creantelor neincasate de la clienti precum si a datoriilor catre furnizori.

Indicatori de risc (Gradul de indatorare general) este in crestere fata de anul precedent ajungand la 120% in 2017, ceea ce indica cresterea riscului asumat de catre creditorii societatii.

Indicatori de activitate

Numarul de zile de stocare este in scadere fata de anul precedent intrucat a crescut costul vanzarilor.

Viteza de rotatie a creantelor reprezinta numarul de zile in care se recupereaza debitele de la clienti. Acest indicator a scazut fata de anul precedent datorita scaderii soldului mediu al creantelor neincasate concomitent cu reducerea cifrei de afaceri realizate.

Viteza de rotatie a datoriilor reprezinta numarul de zile de creditare pe care Societatea l-a obtinut de la creditorii comerciali. Acest indicator a scazut de la motivat de scaderea datoriilor catre furnizori si de reducerea cifrei de afaceri.

Indicatori de solvabilitate pe termen lung (Solvabilitatea generala) se determina ca raport intre activele totale si datoriile totale si indica gradul de acoperire a datoriilor totale de catre activele totale ale Societatii si exprima siguranta de care se bucura creditorii pe termen lung. La sfarsitul anului precedent acest indicator era de 89%, iar la sfarsitul anului 2017 scade pana la 84% (sub valoarea critica de 150%),

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

ceea ce indica o reducere a capacitatii Societatii de a face fata datoriilor.

Capitolul 5. INVENTARIEREA ANUALA

Inventarierea anuala s-a efectuată în baza Deciziei nr. 2122 din 12 decembrie 2017 și nr. 12 din 12 ianuarie 2018, în conformitate cu: *Legea contabilitatii nr. 82/1992 republicata, Ordinul M.F.P. nr. 2861/04.11.2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de activ și pasiv, precum și cu Ordinul M.F.P. nr. 1802/ 29 decembrie 2014 privind aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale și situatiile financiare anuale consolidate*, cu modificările și completările ulterioare.

La inventarierea elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii ale Societatii, precum și a bunurilor deținute cu orice titlu, comisiile de inventariere nu au constatat diferențe între soldul scriptic și cel faptic.

Comisiile de inventariere au făcut propuneri pentru casari mijloace fixe/ obiecte de inventar/ obiecte de inventar de natura mijloacelor fixe.

Capitolul 6. BUGETUL DE VENITURI SI CHELTUIELI

Bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2017 s-a întocmit pe baza strategiilor de funcționare aprobate de creditor, pe sezoane. Astfel, referitor la trimestrul I 2017 s-a aprobat Strategia de funcționare nr. 6126/19.08.2016 pentru perioada noiembrie 2016 – martie 2017, pentru vara anului 2017 s-a aprobat Strategia de funcționare nr. 3086/28.03.2017, nr. 4321/06.06.2017 și nr.4587/26.06.2017, iar în data de 03.07.2017 s-a aprobat Strategia de funcționare nr. 4707 pentru perioada noiembrie 2017 – martie 2018.

Indicatorii realizați comparativ cu cei aprobați în anul 2017 sunt :

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

	BVC AN 2017	Realizat AN 2017	Diferenta
Venituri:			
Venituri din vanzarea energiei electrice, dc:	48,375,759	82,393,996	34,018,237
Venituri din vanzarea energiei termice	33,128,298	35,752,692	2,624,394
Venituri din transf.Ab+transp.AF	1,200,000	1,067,395	-132,605
Venituri din vanzarea apei de adaos	58,541	104,167	45,626
Alte venituri	18,660	146,910	128,250
VENITURI TOTALE	82,781,258	119,465,160	36,683,902
Cheltuieli:			
1.Cheltuieli de exploatare,din care:	108,139,640	127,011,071	18,871,431
A1. Cheltuieli privind stocurile,din care:	60,603,587	77,945,233	17,341,646
cheltuieli cu combustibilul, din care:	60,207,770	77,339,322	17,131,552
materiale consumabile	395,817	605,911	210,094
A2. Energie, apa, PRE,transp	2,153,646	3,145,980	992,334
A3.Cheltuieli cu servicii executate de terti(gr.61)	536,550	586,135	49,585
A4.Cheltuieli cu alte servicii executate de terti (gr.62)	1,439,170	1,352,775	-86,395
B.Cheltuieli cu taxe si impozite	1,216,096	1,218,960	2,864
C.Cheltuieli cu personalul	19,224,710	19,190,226	-34,484
D.Alte cheltuieli de exploatare, din care:	18,833,676	24,622,289	5,788,613
-amortizare	12,315,177	13,154,671	839,494
-cota Maestro	149,775	150,555	780
-penalitati	5,950,000	9,389,479	3,439,479
-alte chelt.de exploatare	418,724	1,927,584	1,508,860
E.Certificate CO2+proviz.pentru CO2, dc	4,132,206	3,877,322	-254,884
E' Ajustari active circulante,dc:		-4,927,849	-4,927,849
cheltuieli ajustari stocuri		5,034,434	5,034,434
venituri ajustari stocuri (-)		-2,164,304	-2,164,304
cheltuieli ajustari creante (Calorgal)		37,944,592	37,944,592
venituri ajustari creante (TVA Apaterm)(-)		-45,742,571	-45,742,571
F.Cheltuieli financiare	2,972	7,129	4,157
CHELTUIELI TOTALE	108,142,613	127,018,200	18,875,587
Profit/pierdere	-25,361,355	-7,553,040	17,808,315

Veniturile realizate in comparatie cu cele bugetate au crescut cu suma de 36 milioane lei, motivul principal fiind solicitarea din partea sistemului national de energie (SEN) de a produce energie electrica pe piata de echilibrare in lunile ianuarie, februarie si august 2017, cand cererea de energie electrica a fost foarte mare din cauza conditiilor meteorologice nefavorabile, vanzarea pe piata de echilibrare facandu-se la preturi licitate extrem de mari (de ex. in luna ianuarie 2017 pretul a fost de 836 lei/MWh fara TVA).

Cheltuielile realizate in comparatie cu cele aprobate au crescut cu suma de 18 milioane lei, motivul principal fiind cresterea consumului de combustibil datorita cresterii vanzarilor de energie electrica.

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Mentionam ca in anul 2017 ca si in anul precedent, au fost mentinute masurile de reducere a cheltuielilor, fiind efectuate doar in stransa concordanta cu strictul necesarul pentru desfasurarea in conditii de siguranta si eficienta a procesului de productie.

La 31 decembrie 2017 s-au inregistrat venituri din reactivarea creantelor in suma de 45.742.574 lei (reprezentand contravaloarea TVA aferenta creantei eliminate din Planul de Plati al Apaterm SA-in lichidare) si implicit, s-a ajustat baza de calcul a TVA pentru recuperarea TVA de la Bugetul statului conform legii.

Capitolul 7. ALTE INFORMATII

7.1. Dezvoltarea previzibila a Societatii

Conform Hotararii civile nr. 603 din 16 iunie 2014 pronuntata de Tribunalul Galati in dosarul nr. 3843/121/2014, s-a dispus deschiderea procedurii generale de insolventa a Societatii, fiind desemnat in calitate de administrator judiciar MAESTRO SPRL Constanta.

Avand in vedere ca fata de tabelul preliminar de creante au fost formulate contestatii de catre creditorii Romgaz SA Medias, Allrom Ind SRL Constanta si Independent Protect Security SRL, intocmirea tabelului definitiv al creantelor a fost amanata pana la solutionarea definitiva si irevocabila a tuturor contestatiilor.

Cu privire la contestatiile formulate de Romgaz SA Medias si Independent Protect Security SRL au fost finalizate rapoartele de expertiza judiciara impotriva carora nicio parte nu a formulat observatii/obiectiuni.

Contestatia formulata de catre **SC Allrom Ind SRL** Constanta vizeaza inlaturarea creantei de 441.168,27 lei reprezentand diferenta dintre suma de 696.300 lei executata prin scrisoare de garantie bancara de buna executie si suma de 255.131,73 lei stabilita prin sentinta pronuntata de Tribunalul Constanta intr-un dosar in care electrocentrale Galati nu a fost parte. De asemenea, contestatia vizeaza si inlaturarea creantei de 500.000 lei reprezentand echivalentul in lei a valorii de circulatie a bunurilor nelivrate conform contractului de vanzare cumparare. In cauza s-a dispus efectuarea unui **raport de expertiza tehnica-judiciara** care a fost depus la dosarul cauzei. Deoarece prin acest raport expertul desemnat nu a raspuns la unul dintre obiectivele propuse, respectiv nu a stabilit valoarea daunelor produse societatii Electrocentrale Galati SA de catre Allrom Ind SRL, s-a solicitat desemnarea unui alt expert de specialitate evaluator bunuri imobile/constructii industriale care sa cuantifice daunele produse, cerere admisa de catre judecatorul sindic. Astfel, a fost desemnat un nou expert si un consilier expert, fiind intocmit si depus la dosarul cauzei raport de expertiza tehnica judiciara. Atat reprezentantii contestatoarei Allrom Ind SRL cat si reprezentantii Electrocentrale Galati SA au formulat obiectiuni la raportul de expertiza deoarece, la determinarea valorii totale a daunelor produse societatii debitoare, expertul nu a calculat si valoarea demontarii tronsoanelor din conductele de inalta presiune contatata de catre expertul desemnat anterior. Judecatorul sindic a admis doar obiectiunile formulate de catre Electrocentrale Galati SA la raportul de expertiza si a dispus completarea acestuia. Deoarece suplimentul la raportul de expertiza depus de catre cei doi experti numiti in cauza nu cuprindea si valoarea curbei de abur viu de alimentare TA1, judecatorul sindic a acordat termen in data de 13.06.2018 pentru refacerea raportului de expertiza.

Drept urmare, la momentul intocmirii Situatiilor Financiare Societatea se afla in *perioada de observatie* urmand ca, dupa solutionarea contestatiilor la Tabelul preliminar de creante, sa fie intocmit si supus aprobarii adunarii generale a creditorilor si confirmarii judecatorului-sindic a unui Plan de reorganizare care sa includa si Programul de plati catre creditorii.

La 31 decembrie 2017 Societatea a înregistrat o pierdere în sumă de 7.553.040 lei, cu cca 70% mai mica decat pierderea inregistrata in anul precedent.

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Functionarea activitatii Societatii intr-un viitor previzibil este conditionata de deciziile creditorilor in contextul existent de pe piata nationala de energie electrica si piata locala de energie termica.

7.2. Activitati din domeniul cercetarii si dezvoltarii – nu este cazul

7.3. Informatii privind achiziitiile propriilor actiuni – nu este cazul

7.4. Evenimente ulterioare

Ulterior inchiderii exercitiului financiar si pana la data aprobarii acestor situatii financiare, nu au avut loc evenimente care sa determine ajustari sau modificari ale acestora.

7.5. Continuitatea activitatii

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu principiul continuitatii activitatii care presupune ca Societatea isi va continua in mod normal functionarea intr-un viitor previzibil fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia.

In exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 Societatea a inregistrat o pierdere in suma de 7.553.040 lei, ajungand la o pierdere cumulata de recuperat in suma de **319.033.816 lei** (vezi Nota 7) si datorii totale 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.

Societatea este o centrala de productie a energiei electrice si termice in cogenerare. La nivelul Municipiului Galati este singurul producator si transportator de energie termica in sistem centralizat. In conditii de functionare normala societatea inregistreaza profit in perioada de functionare in regim de iarna care se diminueaza in perioada in care functioneaza in regim de vara.

In anul 2017 centrala a functionat la 2,61% din capacitate instalata, in crestere cu 7% fata de anul precedent. Capacitatea instalata este la o putere de 2.028 MW echivalenti, iar productia livrata la gardul centralei in anul 2017 fiind la o putere de 53 MW echivalenti, motivul fiind scaderea drastica a cererii de energie electrica si energie termica.

Din cantitatea totala de energie livrata la gardul centralei in anul 2017 de 463 GWh echivalenti, 87% este considerata de ANRE ca fiind energie produsa in cogenerare de inalta eficienta.

Aceasta situatie este determinata de modificarile majore cu care se confrunta piata de energie electrica din Romania rezultate din contractia consumului national, concomitent cu reducerea consumului de energie termica in cogenerare.

O mare cota de piata este ocupata de noi producatori de energie electrica eoliana si solara cu preturi de vanzare a energiei electrice mici, astfel Societatea fiind in imposibilitatea de a derula activitatea de productie in cogenerare la capacitate normala.

Preturile obtinute pe piata concurentiala la produsele rezultate in urma cogenerarii: energie electrica si energie termica sub forma de apa fierbinte, nu acopera costurile necesare.

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

In data de 25 martie 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 acceptate creante in suma de 59.088.474 lei, din care 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 21.143.883 lei.

Din suma acceptata de 59.088.474 lei in Tabelul suplimentar publicat in 15 mai 2015, la 31 decembrie 2017 au ramas neincasate creante in suma de 40.629.004 lei, din care 37.944.592 lei reprezinta creante chirografare, conform Art. 123 pct.3 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolventei si 2.684.412 lei reprezinta creante chirografare prioritare, conform Art. 123 pct.1 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolventei (nascute dupa intrarea in faliment).

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.

La data intocmirii prezentelor Situatii financiare, reprezentantii ANAF sunt in verificarea prealabila prevazuta de lege pentru rambursarea TVA catre societatile in insolventa.

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.

La momentul intocmirii Situatiilor Financiare Societatea se afla in *perioada de observatie* urmand ca, dupa solutionarea contestatiilor la Tabelul preliminar de creante, sa fie intocmit si supus aprobarii adunarii generale a creditorilor si confirmarii judecatorului-sindic un Plan de reorganizare care sa includa si Programul de plati catre creditorii.

Avand in vedere conditiile de mai sus, posibilitatea Societatii de a-si continua activitatea pe principiul continuitatii activitatii depinde de abilitatea acesteia de a genera suficiente profituri viitoare si de o permanenta sustinere financiara din partea creditorilor si a actionarului.

Principalii clienti ai Societatii in anul 2017 au fost:

- Pentru energia electrica Societati de distributie si furnizare a energiei electrice, pentru care pretul de vanzare este stabilit liber pe PCCB (Piata Centralizata a Contractelor Bilaterale);
- Pentru serviciile tehnologice de sistem, inclusiv bonusul pentru cogenerare, Transelectrica SA, pentru care pretul este reglementat de ANRE;
- Pentru energia termica sub forma de apa fierbinte Societatea locala de distributie a energiei termice pentru care pretul este reglementat de ANRE, Calorgal SA;

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Pozitia financiara a Societatii este dependenta in mare parte de cererea de energie electrica si termica, de politica de stabilire a pretului de vanzare in viitor, de modificari ale tarifelor si/sau decizii ale Statului Roman, si nu in ultimul rand, de deciziile Adunarii creditorilor.

Administrator Special,
Sinan Mustafa



SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GRUP S.A. București

Societatea ELECTROCENTRALE Galați S.A.

în insolvență, in insolvency, en procedure collective



Șos. Smârdan nr. 3, Galați, jud. Galați, cod 800700, ROMANIA
R.C.: J17/27/12.01.2004 C.I.F. RO16044852
Conturi IBAN: RO54 RZBR 0000 0600 1899 3088 RAFFEISEN BANK Galați
RO16 TREZ 3065 069X XX00 1801 Trezoreria Galați
Tel: 0040-0236-448.305 Fax: 0040-0236-448.275
secretariat@cetgalati.ro www.cetgalati.ro



COMISIA DE MONITORIZARE

ANEXA Nr. 4.3
la instrucțiuni

ELECTROCENTRALE GALAȚI S.A.	
ÎN INSOLVENȚĂ	
INTRARE	Nr. 1200
IESIRE	
Zi. 09	Luna 02 An 2018

R A P O R T

asupra sistemului de control intern managerial la data de 31 decembrie 2017

În temeiul prevederilor art. 4 alin. (3) din Ordonanța Guvernului nr. 119/1999 privind controlul intern managerial și controlul financiar preventiv, republicată, cu modificările și completările ulterioare, subsemnatul SINAN MUSTAFA, în calitate de ADMINISTRATOR SPECIAL, declar că SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALAȚI S.A. dispune de un sistem de control intern managerial a cărui concepere și aplicare permite parțial conducerii SOCIETĂȚII ELECTROCENTRALE GALAȚI S.A. (și, după caz, consiliului de administrație) să furnizeze o asigurare rezonabilă că fondurile publice gestionate în scopul îndeplinirii obiectivelor generale și specifice au fost utilizate în condiții de legalitate, regularitate, eficacitate, eficiență și economicitate.

Această declarație se întemeiază pe o apreciere realistă, corectă, completă și demnă de încredere asupra sistemului de control intern managerial al entității, formulată în baza autoevaluării acestuia.

Sistemul de control intern managerial cuprinde parțial mecanisme de autocontrol, iar aplicarea măsurilor privind creșterea eficacității acestuia nu are la bază evaluarea riscurilor.

În acest caz, menționez următoarele:

- Comisia de monitorizare este actualizată;
- Echipa de gestionare a riscurilor este actualizată;
- Registrul riscurilor la nivelul Societății Electrocentrale Galați S.A., condus de secretarul Echipii de gestionare a riscurilor nu este actualizat;
- Procedurile formalizate elaborate și actualizate, sunt în proporție de 70 % din totalul activităților procedurabile inventariate (161) precizate în anexa 3 la ordin, cap.I. randul 7.

Programul de dezvoltare a sistemului de control intern managerial, actualizat, cuprinde în mod distinct, acțiuni de perfecționare profesională a personalului de conducere, execuție și a auditorilor interni în activitățile realizate de Comisia de monitorizare;

În cadrul SOCIETĂȚII ELECTROCENTRALE GALAȚI S.A. există compartiment de audit intern și acesta este funcțional, dar este compus dintr-o singură persoană.

Precizez că declarațiile cuprinse în prezentul raport sunt formulate prin asumarea responsabilității manageriale și au drept temei datele, informațiile și constatările consemnate în documentația aferentă autoevaluării sistemului de control intern managerial, deținută în cadrul SOCIETĂȚII ELECTROCENTRALE GALAȚI S.A., precum și în rapoartele de audit intern și extern.

Prezentul raport s-a elaborat în conformitate cu Instrucțiunile privind întocmirea, aprobarea și prezentarea raportului asupra sistemului de control intern managerial, prevăzute în anexa nr.4 la Ordinul secretarului general al Guvernului nr. 400/2015 pentru aprobarea Codului controlului intern managerial al entităților publice.

Pe baza rezultatelor autoevaluării, apreciez că la data de 31 decembrie 2017, sistemul de control intern managerial al SOCIETĂȚII ELECTROCENTRALE GALAȚI S.A. este parțial conform cu standardele cuprinse în Codul controlului intern managerial.

Din analiza rapoartelor asupra sistemelor de control intern managerial transmise ordonatorului ELECTROCENTRALE GRUP S.A. BUCUREȘTI de către SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALAȚI SA, rezultă că:

- 1 entitate are sistemul parțial conform.

ADMINISTRATOR SPECIAL
SINAN MUSTAFA

