

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
intocmit pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

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

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 (cele reglementate de catre ANRE), cat si in contractarea produselor livrate pe baza de contracte cadru impuse de ANRE.

Pentru producerea energiei electrice, energiei termice 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 2018
(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). 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.

Centrala poseda 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.

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

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.

In prezent, CET Galati nu mai alimenteaza cu energie termica sub forma de apa fierbinte populatia Municipiului Galati, datorita inexistentei cererii din partea distribuitorului local - Calorgal SA Galati, motivat de faptul ca reprezentantii municipalitatii au gasit surse alternative de incalzire.

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.

Termenele de valabilitate ale certificatelor de conformitate cu standardele de calitate SR EN ISO 9001:2008, de mediu SR EN ISO 14001:2005 si de sanatate si securitate in munca SR OHSAS 18001:2008 emise de Societatea Romana pentru Asigurarea Calitatii - SRAC in septembrie 2010 au fost prelungite pana in septembrie 2018, respectiv 2019, pentru cel de OHSAS. Din septembrie 2018, societatea nu mai detine certificari pentru calitate si mediu in conformitate cu standardele valabile din anul 2018, iar cel pentru OHSAS este suspendat pentru o perioada de 6 luni, pana la 6.06.2019. In aceasta perioada va trebui sa sustinem un audit de supraveghere pentru obtinerea noilor certificari.

1.13. Piata produselor

Energia electrica se livreaza doar catre clienti de pe piata interna a tarii, prin Sistemul Energetic National. Energia termica s-a livrat catre distribuitorul local - Calorgal SA doar in trimestrul I in anul 2018, intrucat incepand cu data de 30 martie productia s-a sistat complet, pana la data intocmirii prezentului raport nemaifiind comanda din partea clientului.

1.14. Salariati cu contract individual de munca

Drepturile salariatilor pe termen scurt includ drepturile salariale stabilite prin Contractul Colectiv de Munca incheiat pe unitate, precum si contributia asiguratorie de munca. Aceste drepturi sunt recunoscute in cheltuieli odata cu prestarea serviciilor de catre acestia si sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in aceeasi perioada cu cheltuielile salariale aferente.

Atat Societatea, cat si fiecare angajat sunt obligati prin reglementarile legale in vigoare sa contribuie la fondurile sociale si de sanatate, in consecinta Societatea nu are nicio obligatie legala sa plateasca drepturi salariale viitoare, singura obligatie a acesteia este sa plateasca contributiile atunci cand acestea apar.

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Societatea nu opereaza niciun alt plan de pensii sau de beneficii dupa pensionare si, ca urmare, nu are obligatii referitoare la pensii.

Cheltuielile de personal inregistrate de Societate sunt urmatoarele:

	An 2017	An 2018
1.Cheltuieli cu salariile pentru:	14.236.139	15.743.550
Directori cu contract individual de munca	561.895	814.476
Rest salariatii cu contract individual de munca	13.121.584	14.256.729
Membri in comisia de cenzori	6.440	-
Tichete de masa	546.220	672.345
2.Plati compensatorii conform CCM	1.481.400	-
3.Contributii angajator	3.472.687	339.553
4.Total cheltuieli de personal	19.190.226	16.083.103
5.Numar mediu salariatii	304	258
6.Numar efectiv salariatii la 31.12	268	258
7.Castig mediu brut/luna/salariat (rd.1/rd.5/12 luni)	3.902	5.085

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 statutari 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 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.

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

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 funcționare 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 înscririi 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 31.12.2018 este prezentat in *Anexa 1*.

Capitolul 3. MANAGEMENTUL RISCULUI

a) Riscul de piata

Economia romaneasca este intr-o continua 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.

Pe piata locala a energiei termice pentru populatie (unde Societatea detinea monopol) s-a produs o schimbare majora, prin faptul ca, incepand cu data de 30 martie 2018, Societatea nu a mai primit din partea distribuitorului local de energie termica livrarea de apa fierbinte pentru populatie.

b) Riscul de credit

Creanțele comerciale sunt prezentate net de ajustările de valoare pentru depreciere pentru clienți incerti; aceasta valoare 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 creantele comerciale din vanzarea de energie electrica este redus datorita numarului de clienti ce alcatuiesc baza de clienti ai Societatii, precum si de faptul ca vanzarile de energie electrica, in general, 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

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

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.

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 52% din valoarea datoriilor pe termen scurt inregistrate la sfarsitul anului 2018 (in conditiile in care nivelul de siguranta este in jurul valorii de 200%), Societatea nu-si poate 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 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 2011-2018 in valoare totala de 324.618.628 lei.

Totusi, comparativ cu anii precedenti, pierderea este in scadere: in anul a fost 2016 de 23.766.575 lei, in anul 2017 a fost de 7.553.040 lei, iar in anul 2018 s-a inregistrat o pierdere de 5.584.812 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 ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

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.

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/ repositionari 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

Imobiliarile in curs de executie existente in sold la inceputul exercitiului financiar in suma de 699.800 lei, constau in studii, proiecte si documentatie tehnica inregistrate in perioada 2009 - 2015. Comisia de inventariere a imobiliarilor in curs, numita prin Decizia nr. 1324/06.11.2018 a propus analiza intr-o comisie tehnico-economica a „oportunitatii continuarii proiectelor de investitii in curs in corelatie cu strategia de functionare a societatii”. Ca urmare, conform Avizelor nr. 14,15,16 si 17 din data de 17 decembrie 2018, Comisia tehnico-economica a Societatii a hotarat abandonarea tuturor investitiilor in curs, nemaifiind necesare in contextul actual de productie coroborat cu situatia financiara a Societatii aflate in insolventa.

Detalierea investitiilor in curs abandonate:

Denumire	An inregistrare Studiu/Proiect/ Documentatie tehnica	Suma	Motiv abandonare
Adaptarea productiei de energie electrica si termica la cerintele de consum	2011-2014	520.000	Sistarea productiei de abur (din februarie 2015) si apa fierbinte catre populatie (din martie 2018)
Modernizarea instalatiei de electroliza	2009-2011	54.000	In 2014 s-a inlocuit redresorul cu unul de generatie noua, instalatia functionand in prezent corespunzator
Imbunatatire parametri abur 40 ata	2012	60.000	Sistarea productiei de abur (din februarie 2015)
Capacitate noua de producere energie termica prin CAF	2015	30.800	Sistarea productiei apa fierbinte catre populatie (din martie 2018)
Inlocuire tamplarie metaliza sala turbine	2014	35.000	Efectuare remedieri locale in timp datorita posibilitatilor financiare reduse

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

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 additional 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.

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 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.

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

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Litigiile importante (cu sume peste 500.000 lei):

1. Dosar nr. 4783/121/2011*; calitatea procesuala a societatii - creditor; debitor - Apaterm SA; procedura insolventei Apaterm SA; suma in litigiu 37.944.591 lei.

2. Dosar nr. 3843/121/2014; calitatea procesuala a societatii - debitor prin administrator judiciar Maestro SPRL; procedura insolventei Electrocentrale Galati SA.

3. Dosar 787/44/2018; calitatea procesuala a societatii - reclamant; parat - ANAF; contestatie act administrativ fiscal Decizia ANAF nr. 410/2018; suma in litigiu 45.742.573 lei.

Pentru litigiile in care Societatea are calitatea de creditor s-au inregistrat provizioane pentru riscuri si cheltuieli.

In afara de acestea, Societatea este implicata in calitate de parat, in litigii patrimoniale cu persoane fizice in legatura cu terenurile tranzitate de conductele de termoficare ale Societatii, precum si in litigii de munca cu fosti sau actuali salariati. Conducerea considera ca efectul acestor litigii asupra situatiilor financiare nu este semnificativ.

4.15. Analiza bilantului contabil

Indicatori	An 2017	An 2018	Diferente
A.ACTIVE IMOBILIZATE	120,352,628	107,407,242	-12,945,386
Imobilizari corporale	120,352,596	107,407,242	-12,945,354
Imobilizari necorporale	32	0	-32
Imobilizari Financiare	0	0	0
B.ACTIVE CIRCULANTE	86,995,142	99,788,436	12,793,294
Stocuri	2,005,547	1,996,488	-9,059
Creante	73,928,457	91,746,069	17,817,612
Casa, conturi la banci	11,061,138	6,045,879	-5,015,259
C.CHELTUIELI IN AVANS	1,227,478	869,883	-357,595
D.DATORII < 1 AN	249,790,619	192,148,146	-57,642,473
E.ACTIVE CIRCULANTE NETE	-161,567,999	-91,489,827	70,078,172
F.TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	-41,215,371	15,917,415	57,132,786
G.DATORII > 1 AN		62,717,598	62,717,598
H.PROVIZIOANE PENTRU RISCURI			0
I.VENITURI IN AVANS	0		0
ACTIV NET CONTABIL	-41,215,371	-46,800,183	-5,584,812
Capital social	123,450,550	123,450,550	0
Rezerve	8,962,849	8,962,849	0
Rezerve din reevaluare	115,758,170	114,036,047	-1,722,123
Rezerve reprezentand surplusul din reevaluare	29,646,876	31,368,999	1,722,123
Rezultatul reportat din anii precedenti	-311,294,338	-318,847,378	-7,553,040
Rezultatul reportat din corectarea erorilor	-186,438	-186,438	0
Rezultatul exercitiului	-7,553,040	-5,584,812	1,968,228
CAPITALURI PROPRII TOTAL	-41,215,371	-46,800,183	-5,584,812

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.

B.ACTIVE CIRCULANTE

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

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 2018, au inregistrat o crestere fata de inceputul anului motivat in principal, de cresterea avansurilor platite catre Romgaz de la 7 milioane lei inregistrate la 31 decembrie 2017 la 20 milioane lei inregistrate la 31 decembrie 2018.

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

Creante	Sold la 31 decembrie 2017	Sold la 31 decembrie 2018
0	1=2+3	4=5+6
Clienti	41.190.717	41.518.681
Clienti - facturi de intocmit	13.520.537	18.337.972
Creante imobilizate	750	750
Furnizori-debitori pentru servicii	7.360.470	20.246.697
Ajustări pentru deprecierea creanțelor - clienți	(38.006.096)	(38.006.096)
Total creante comerciale	24.066.378	42.098.004
TVA de recuperat	46.962.793	3.418.953
TVA neexigibila	357.851	423.296
Alte creante sociale	15.523	45.794.293
Debitori diversi	2.525.336	10.947
Ajustări pentru deprecierea creanțelor - alte debite	(9.088)	(9.088)
Alte creante in legatura cu personalul	9.664	9.664
Total alte creante	49.862.079	49.648.065
Total creante	73.928.457	91.746.069

Toate creantele Societatii au termen de lichiditate mai mic de 1 an.

Creantele comerciale existente in sold la 31 decembrie 2018 sunt in suma de **42.098.004 lei** si cuprind:

- *clienti* de energie electrica in suma de 3.422.167 lei de penalitati si alte activitati in suma de 90.418 lei
- *clienti incerti sau in litigiu* in suma de 38.006.096 lei, compusa din 61.504 lei (debitor E-Star Mures Energy SRL - in lichidare) si 37.944.592 lei (debitor Apaterm SA Galati - in lichidare)
- *clienti- facturi de intocmit* in suma de 18.337.972 lei reprezentand energie electrica livrata in luna decembrie 2018 si facturata in anul urmatoar;
- *creante imobilizate* in suma de 750 lei;
- *furnizori-debitori pentru servicii* in suma de 20.246.697 lei reprezinta avansuri platite catre furnizori (Romgaz SA 20.000.000 lei si altii 246.697 lei)
- *ajustari pentru deprecierea creanțelor-clienți* 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 31.12.2018 sunt in suma de **49.648.065 lei** si cuprind:

- *TVA de recuperat* din lunile noiembrie si decembrie 2018 in suma de 3.418.953 lei care include ajustarea TVA pentru creanta eliminata din Planul de plati al Apaterm SA
- *TVA neexigibila* in suma de 423.296 lei
- *Alte creante sociale* in suma de 45.794.293 lei care include suma de 51.722 lei indemnizatii de concedii medicale re recuperat de la Casa de sanatate si suma de 45.742.571 lei ajustarea TVA efectuata in decembrie 2017 pentru creanta eliminata din Planul de plati al Apaterm SA in anul 2013. In urma unui control efectuat in martie 2018, ANAF a refuzat la rambursare TVA in suma de 45.742.571 lei, conform deciziei de impunere nr. F-CT 21/30.03.2018. Impotriva acestei decizii Societatea a inaintat Contestatia nr. 19269/25.05.2018, in urma careia ANAF a emis Decizia nr. 410/08.08.2018 privind solutionarea contestatiei in favoarea ANAF, cu termen de atac 6 luni la Curtea de Apel Galati. In vederea parcurgeror

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

tuturor etapelor legale pentru recuperarea TVA ajustata, Societatea a incheiat un Contract de prestari servicii cu un consultant fiscal, pentru servicii de asistenta juridica si fiscala si reprezentare juridica in procedura contestatiei administrative si in procedura actiunii in contencios administrativ. Ca urmare, in decembrie 2018 s-a inaintat la Curtea Apel Galati contestatia la Decizia ANAF nr. 410/08.08.2018 (Dosar nr. 787/44/2018, cu termen in instanta 21.03.2019).

-debitori diversi in suma de 10.947 lei (Cabinet av. Zeca Cerasela)
 -creante in legatura cu personalul in suma de 9.664 lei
 ajustari pentru deprecierea debitorilor in suma de 9.088 lei

Creante restante

Componenta creantelor restante existente in sold la 31 decembrie 2018 este prezentata mai jos:

Denumire client	Creante restante,de:	Provizionate (cont 491+492)	Observatii
Apaterm SA- in lichidare (cont 4118)	37.944.592	37.944.592	creante inscrise in Tabelul suplimentar definitiv
Calorgal-penalitati	83.351	-	incasat ianuarie 2019
E-Star Mures Energy SRL - in faliment (cont 4118)	61.504	61.504	creante inscrise in Tabelul suplimentar definitiv
Cabinet Av. Zeca (cont 461)	10.947	-	Incasari lunare
Alte creante	9.780	9.088	
TOTAL	38.110.174	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, dar refuzata la rambursare de catre ANAF. Pentru incasarea acestei sume de la Bugetul statului Societatea a contestat decizia ANAF la Curtea de Apel Galati (Dosar nr. 787/44/2018, cu termen 21.03.2019)

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.

Casa, conturi la banci

Evolutia sumelor existente in casa si conturi bancare este urmatoarea:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Conturi la banci, din care:	11.041.287	6.027.112
- cont curent insolventa -lei	10.224.633	5.385.620
- conturi curente -valuta	155.390	155.007
- depozite garantii gestionari	23.032	31.393
- depozite colaterale-garantii	338.094	338.094
- disponibil la trezorerie	300.138	75.162
-cont curent TVA defalcat	-	41.836
	19.851	18.767
Casa si alte valori	11.061.138	6.045.879
Total disponibilitati		

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

La 31 decembrie 2018, Societatea are disponibilitati banesti sub forma de conturi bancare restrictionate, reprezentate de depozite pentru garantii gestionari in valoare de 31.393 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 2017 si la 31 decembrie 2018, se prezinta astfel:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2018
Disponibilitati banesti	11.061.138	6.045.879
Credit (overdraft) – (vezi Nota 5)	-7.207.218	-7.207.218
Total	3.853.920	-1.161.339

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 2017 si 2018 Societatea inregistreaza urmatoarele cheltuieli in avans:

Cheltuieli in avans pentru:	Sold la 31 decembrie 2017	Termen pentru reluarea sumelor		Sold la 31 decembrie 2018	Termen pentru reluarea sumelor	
		sub 1 an	peste 1 an		sub 1 an	peste 1 an
Abonamente si publicatii	849	849	-	6.018	6.018	-
Asigurari persoane	1.658	1.658	-	1.554	1.554	-
Asigurari auto, rovine	1.896	1.896	-	1.213	1.213	-
Certificate CO2	1.179.075	1.179.075	-	823.298	823.298	-
Alte cheltuieli in avans	44.000	44.000	-	37.800	37.800	-
Total cheltuieli in avans	1.227.478	1.227.478	-	869.883	869.883	-

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

D. Datorii

Datorii	Sold la 31 decembrie 2017	Termen de exigibilitate		Sold la 31 decembrie 2018	Termen de exigibilitate	
	Total	sub 1 an	peste 1 an	Total	sub 1 an	peste 1 an
Imprumut pe termen scurt	7.207.218	7.207.218	-	7.207.218	7.207.218	-
Avansuri incasate de la clienti	6.822.126	6.822.126	-	-	-	-
Furnizori-activitatea curenta	69.628.080	69.628.080	-	75.315.290	12.597.692	62.717.598
Furnizori-masa creditorilor	148.405.761	148.405.761	-	148.405.761	148.405.761	-
Furnizori-facturi nesosite	15.725.637	15.725.637	-	21.535.511	21.535.511	-
Total datorii comerciale	233.759.478	233.759.478	-	245.256.562	182.538.964	62.717.598
Datorii catre bugetul consolidat al statului	1.390.326	1.390.326	-	1.776.084	1.776.084	-
Datorii catre alti creditori	611.471	611.471	-	625.880	625.880	-
Total datorii	249.790.619	249.790.619	-	254.865.744	192.148.146	62.717.598

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

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 actionarilor, a adunarii creditorilor si confirmarii judecatorului-sindic a unui Plan de reorganizare a societatii care sa includa si Programul de plati catre creditori.

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 data de 31 decembrie 2018 **datoriile comerciale** in suma totala de **245.256.562 lei**, din care:

A) sume care trebuie platite intr-o perioada mai mare de 1 an in valoare de 62.717.598 lei, reprezentand suma ratelor din Conventia de esalonare nr. 35189/15.11.2018 incheiata cu Romgaz SA, cu scadenta mai mare de 31.12.2019. Conventia s-a incheiat pentru suma de 64.317.598 lei pentru o perioada de 36 de luni, incepand cu luna noiembrie 2018. Facturile ce fac obiectul acestei conventii provin din perioada curenta, respectiv dupa intrarea Societatii in insolventa.

B) sume care trebuie platite intr-o perioada de pana la 1 an in valoare de 182.538.964 lei, din care:

1. Datorii catre furnizori din activitatea curenta, respectiv dupa intrarea in insolventa in suma de 12.597.692 lei, din care:

- datorii catre **furnizori de combustibil tehnologic** in valoare de 11.834.644 lei (Romgaz SA si Transgaz SA)

- datorii catre **furnizori de intretinere si reparatii** in valoare de 29.331 lei;

- datorii catre **alti furnizori de materiale, utilitati, etc** in valoare de 733.717 lei;

2. Datorii catre furnizori, inscrite in tabelul preliminar de creante la masa creditorilor in valoare de 148.405.761 lei;

3. Datorii catre furnizori – facturi nesosite in valoare de 21.535.511 lei.

Platile restante inregistrate la data de 31 decembrie 2018 sunt in suma de 12.037.746 lei, din care:

	Lei
Transgaz SA (facturi din perioada apr.2015-dec.2018)	11.378.109
Impozite si taxe locale (scadente din 30 septembrie 2018)	539.195
Alti furnizori	120.442
Total plati restante	12.037.746

Pentru datoriile inscrite 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 –

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

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,dc:	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 inscr.
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	

*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 49.639.302 lei, precum si la calitatea de creditor al Societatii.

**Datoria Societatii catre Romgaz SA inscrise in Tabloul preliminar de creante in suma de 139.056.682 lei 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). Astfel, creanta Romgaz SA ce va fi admisa in tablou definitiv de creante va fi de 139.924.353,87 lei.

H. Provizioane

Provizioanele pentru riscuri si cheltuieli –nu este cazul.

J. Capital si rezerve

Evolutia capitalurilor proprii ale Societatii este prezentata mai jos:

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

	01 ianuarie 2018	Cresteri /(Descresteri)	31 decembrie 2018
Capital social	123,450,550	0	123,450,550
Rezerva din reevaluare	115,758,170	-1,722,123	114,036,047
Rezerva legala	8,962,849	0	8,962,849
Rezerve reprezentand surplusul din reevaluare realizat	29,646,876	1,722,123	31,368,999
Rezultatul reportat an precedent	-311,294,338	-7,553,040	-318,847,378
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	-186,438	0	-186,438
Profitul/ (pierdere) exercitiului financiar 2016	-7,553,040	7,553,040	0
Profitul/ (pierdere) exercitiului financiar 2017		-5,584,812	-5,584,812
Total capitaluri proprii	-41,215,371	-5,584,812	-46,800,183

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 -311.294.338 lei s-a majorat cu pierderea inregistrata in anul 2016 in valoare de -7.553.040 lei, ajungand la o pierdere cumulata reportata din anii precedenti in valoare de -318.847.378 lei aferenta exercitiilor financiare 2011-2017.

Rezultatul nefavorabil inregistrat la sfarsitul exercitiului curent este in suma de 5.584.812 lei.

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

4.16. Situatia contului de profit si pierdere la 31 Decembrie 2017 si 31 Decembrie 2018

Indicator	An 2017	An 2018	Diferenta
1.Cifra de afaceri , total din care :	119,318,854	90,288,820	-29,030,034
Venituri din vazari energie electrica	82,393,996	72,447,735	-9,946,261
Venituri din vanzari energie termica	35,752,692	17,810,458	-17,942,234
Vanzari apa adaos termoficare	104,166	30,557	-73,609
Venituri din vanzare produse reziduale	605	70	-535
Serv. transformare abur in AF+transport AF	1,067,395	0	-1,067,395
2.Alte venituri din exploatare	133,600	5,795,423	5,661,823
VENITURI DIN EXPLOATARE-total	119,452,454	96,084,243	-23,368,211
Cheltuieli cu combustibilul, de :	77,339,322	54,297,296	-23,042,026
Alte cheltuieli materiale	605,650	408,089	-197,561
Cheltuieli cu energia si apa	3,145,980	2,736,532	-409,448
Cheltuieli cu marfurile	261	18	-243
Cheltuieli cu personalul	19,190,226	16,083,103	-3,107,123
Cheltuieli privind amortizarea imobilizarilor	13,154,671	12,245,586	-909,085
Cheltuieli privind prestatiile externe	1,938,910	1,777,860	-161,050
Cheltuieli cu impozite si taxe	1,218,960	1,318,752	99,792
Cheltuieli cu protectia mediului	7,749,076	4,069,791	-3,679,285
Alte cheltuieli de exploatare	11,467,570	8,853,513	-2,614,057
CHELTUIELI TOTALE fara ajustari/proviz.	135,810,626	101,790,540	-34,020,086
PROFIT/PIERDERE fara ajustari/proviz.	-16,358,172	-5,706,297	10,651,875
Ajustari de valoare priv.activele circulante	-4,927,849	-121,067	4,806,782
Ajustari privind provizioanele pt.riscuri	-3,871,706		3,871,706
CHELTUIELI DE EXPLOATARE-total	127,011,071	101,669,473	-25,341,598
REZULAT DIN EXPLOATARE	-7,558,617	-5,585,230	1,973,387
Venituri financiare	12,706	2,380	-10,326
Cheltuieli financiare	7,129	1,962	-5,167
REZULAT FINANCIAR	5,577	418	-5,159
VENITURI TOTALE	119,465,160	96,086,623	-23,378,537
CHELTUIELI TOTALE	127,018,200	101,671,435	-25,346,765
PROFIT/PIERDERE BRUTA	-7,553,040	-5,584,812	1,968,228

Din analiza situatiei de mai sus se constata urmatoarele:

- veniturile din exploatare au scazut cu cca 20% datorita scaderii vanzarilor de energie electrica si termica
- scaderea cheltuielilor variabile cu cca. 30%, influentate de doi factori in sensuri diferite, respectiv scaderea productiei in acelasi timp cu cresterea pretului de achizitie la combustibil
- cheltuielile fixe au scazut cu cca. 15%, cea mai mare reducere inregistrandu-se la alte cheltuieli de exploatare, respectiv cheltuielile inregistrate cu penalitatile la furnizorul de combustibil; reducerea acestora s-a datorat incheierii Conventionii de esalonare la plata a datoriilor cu Romgaz SA (vezi Nota 5 A)
- societatea a inregistrat o pierdere in suma de 5.584.812 lei, cu cca. 26% 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 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

4.17. Principalilor indicatori economico-financiari realizati

		2017		2018	
a) Indicatori de lichiditate		Lei Bilant	Indicator	Lei Bilant	Indicator
Indicatorul lichiditatii curente	Active circulante	86,995,142	0.35	99,788,436	0.52
	Datorii pe termen scurt	249,790,619		192,148,146	
b) Indicatori de risc					
Gradul de indatorare general (%)	Datorii totale*100/	249,790,619	120%	254,865,744	122%
	Datorii + Capitaluri proprii	208,575,248		208,065,561	
c) Indicatori de activitate					
Numarul de zile de stocare (nr. zile)	Stocul mediu*365/	6,155,996	28	6,970,388	44
	Costul vanzarilor	81,091,213		57,441,935	
Viteza de rotatie a creantelor (nr. zile)	Sold mediu creante*365/	104,914,181	321	120,852,447	489
	Cifra de afaceri	119,318,854		90,288,820	
Viteza de rotatie a datoriilor (nr. zile)	Sold mediu datorii*365/	260,433,366	797	252,328,182	1,020
	Cifra de afaceri	119,318,854		90,288,820	
Viteza de rotatie a activelor imobilizate (numar de rotatii)	Cifra de afaceri/	119,318,854	0.99	90,288,820	0.84
	Active imobilizate	120,352,628		107,407,242	
Viteza de rotatie a activelor totale (numar de ori)	Cifra de afaceri/	119,318,854	0.57	90,288,820	0.43
	Active totale	208,575,248		208,065,561	
d) Indicatori de solvabilitate pe termen lung					
Solvabilitatea generala (%)	Active totale	208,575,248	84%	208,065,561	82%
	Datorii totale	249,790,619		254,865,744	

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 trebuie sa fie in jurul valorii de 2) ceea ce arata ca nu exista garantia acoperirii datoriilor curente din activele circulante. Acest indicator este in crestere fata de anul precedent motivat de cresterea creantelor comerciale dar si de scaderea datoriilor pe termen scurt catre furnizori, prin incheierea Conventiei de esalonare la plata a datoriilor catre Romgaz SA (vezi Nota 5 A).

Indicatori de risc (Gradul de indatorare general) este in crestere fata de anul precedent ajungand la 122% in 2018, ceea ce indica cresterea riscului asumat de catre creditorii societatii.

Indicatori de activitate

Numarul de zile de stocare este in crestere fata de anul precedent intrucat a scazut costul vanzarilor, motivat de scaderea productiei.

Viteza de rotatie a creantelor reprezinta numarul de zile in care se recupereaza debitele de la clienti. Acest indicator a crescut fata de anul precedent ajungand in anul 2018 la un numar de 489 zile, datorita cresterii 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 crescut fata de anul precedent ajungand in anul 2018 la un numar de 1020 zile, motivat de cresterea datoriilor totale 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

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Societatii si exprima siguranta de care se bucura creditorii pe termen lung. La sfarsitul anului precedent acest indicator era de 84%, iar la sfarsitul anului 2018 scade pana la 82% (sub valoarea critica de 150%), ceea ce indica o reducere a capacitatii Societatii de a face fata datoriilor.

Capitolul 5. INVENTARIEREA ANUALA

Inventarierea anuala s-a efectuat in baza Deciziei nr. 1324 din 06 noiembrie 2018 in conformitate cu: *Legea contabilitatii nr. 82/1992 republicata, Ordinul M.F.P. nr. 2861/04.11.2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea si efectuarea inventarierii elementelor de activ si pasiv, precum si cu Ordinul M.F.P. nr. 1802/ 29 decembrie 2014 privind aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate, cu modificarile si completarile ulterioare.*

La inventurirea elementelor de natura activelor, datoriilor si capitalurilor proprii ale Societatii, precum si a bunurilor detinute cu orice titlu, nu s-au constatat diferente intre soldul scriptic si cel factic, conform procesului verbal al comisiei centrale incheiat in data de 08 ianuarie 2019.

Comisiile de inventariere au facut 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 si cheltuieli pentru anul 2017 s-a intocmit pe baza strategiilor de functionare aprobate de creditorii, pe sezoane. Astfel, referitor la trimestrul I 2018 s-a aprobat Strategia de functionare nr. 4707/03.07.2017 pentru perioada noiembrie 2017 – martie 2018, pentru vara anului 2017 s-a aprobat Strategia de functionare nr. 2125/14.03.2018, iar in data de 17.09.2018 s-a aprobat Strategia de functionare nr. 5207 pentru perioada noiembrie 2018 – martie 2019.

Indicatorii realizati in anul 2018 comparativ cu cei aprobati prin Strategiile pe sezoane sunt :

Productii:	BVC An 2018	Realizat An 2018	Diferenta	%
Energie electrica si termica produsa (MWh)	301.881	265.097	-36.784	88%
Venituri:				
-Venituri din vanzarea energiei electrice	63,123,490	76,556,961	13,433,471	121%
-Venituri din vanzarea energiei termice	21,070,362	17,810,458	-3,259,904	85%
-Alte venituri	35,762	1,719,204	1,683,442	4807%
VENITURI TOTALE	84,229,614	96,086,623	11,507,709	114%
Cheltuieli de exploatare, din care:	94,285,784	101,669,473	7,383,689	108%
- Cheltuieli privind stocuri, energie, apa	56,342,924	56,953,179	610,255	101%
-Cheltuieli cu servicii executate de terti	2,145,349	2,266,619	121,270	106%
-Cheltuieli cu personalul	15,607,028	16,083,103	476,075	103%
-Alte cheltuieli de exploatare, din care:	18,515,095	22,296,780	3,781,685	120%
-amortizare	12,246,432	12,245,586	-846	100%
-penalitati	4,817,075	7,488,482	2,671,408	155%
-Certificate CO2	1,675,388	4,069,792	2,394,403	243%

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

-Cheltuieli financiare	1,529	1,962	433	128%
CHELTUIELI TOTALE	94,287,313	101,671,435	7,384,122	108%
Profit/pierdere	-10,057,699	-5,584,812	4,472,887	56%

Din analiza datelor de mai sus se constata ca, desi productia de energie electrica si termica realizata in anul 2018 in comparatie cu cea aprobata a scazut la 88 %, veniturile totale realizate in comparatie cu cele aprobate prin Strategiile de functionare pe sezoane vara/ iarna, au crescut cu suma de 14%, motivul principal fiind solicitarea din partea sistemului national de energie (SEN) de a produce energie electrica pe piata de echilibrare in lunile noiembrie si decembrie 2018 cand cererea de energie electrica a fost mare din cauza conditiilor meteorologice nefavorabile, vanzarea pe piata de echilibrare facandu-se la preturi licitate foarte mari (in luna noiembrie 2018 pretul a fost de 802 lei/MWh, iar in luna decembrie 2018 a fost de 753 lei/MWh).

Indicele de crestere a cheltuielilor totale inregistrate in anul 2018 in comparatie cu cele aprobate prin Strategiile de functionare (8%) este mai mic decat indicele de crestere a veniturilor totale (14%).

Cele mai mari depasiri ale cheltuielilor realizate fata de cele planificate au fost inregistrate la:

-cheltuielile cu serviciile executate de terti au inregistrat o crestere de 6% la capitolul cheltuieli cu taxa anuala ANRE, intrucat ca baza de calcul a taxei perceputa de catre ANRE in anul curent se constituie din cifra de afaceri realizata in anul precedent;

-alte cheltuieli de exploatare au crescut cu 20%, motivul principal fiind inregistrarea cheltuielilor cu penalitatile catre Romgaz

-cheltuielile cu certificatele de CO2 au crescut cu 143% in principal datorita majorarii pretului de vanzare a unui certificat, de la 5,83 EUR/buc la momentul decembrie 2017 ajungand la 9,69 EUR/buc in decembrie 2018.

Mentionam ca in anul 2018 ca si in anul precedent, au fost mentinute masurile de reducere a cheltuielilor (inclusiv reducerea cheltuielilor de personal prin trecerea tuturor salariatilor in regim de asteptare in perioada verii), fiind efectuate doar in stransa concordanta cu strictul necesar pentru desfasurarea in conditii de siguranta si eficienta a procesului de productie.

La 31 decembrie 2018 s-a inregistrat pierdere contabila in suma de 5.584.812 lei.

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.

Pentru contestatia formulata de catre SC Allrom Ind SRL Constanta urmatorul termen de judecata stabilit de catre instanta este in data 27 martie 2019.

Drept urmare, la momentul intocmirii Situatiilor Financiare Societatea se afla in *perioada de observatie*

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

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.

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

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

7.3. Informatii privind achizitiile 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.

Totusi, in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018 Societatea a inregistrat o pierdere in suma de **5.584.812 lei**, ajungand la o pierdere cumulata de recuperat in suma de **324.618.628 lei** (vezi Nota 7) si datorii totale de **254.865.744 lei** (vezi Nota 5), din care datorii acceptate in Tabelul preliminar al creantelor 156.666.581 lei si datorii din activitatea curenta 97.790.996 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, in anul 2017 la o pierdere de 7.553.040 lei, iar in anul 2018 s-a inregistrat o pierdere de 5.584.812 lei.

Situatiile financiare nu includ ajustari care ar putea proveni din rezultatul incertitudinii legate de continuitatea activitatii, mai putin ajustarile pentru stocuri care s-au efectuat in procent de 100% fara stocurile de combustibil.

Societatea este conceputa ca o centrala de productie a energiei electrice si termice in cogenerare, la nivelul Municipiului Galati fiind singurul producator de energie termica in sistem centralizat.

Incepand cu luna martie 2018, activitatea de productie a energiei termice a fost sistata, fara sa mai existe pana in prezent cerere din partea distribuitorului local, intrucat municipalitatea locala a gasit surse alternative de alimentare a populatiei cu energie termica. Incepand cu luna aprilie 2018 Societatea a inregistrat venituri doar din activitatea principala, respectiv din vanzarea de energie electrica si a serviciilor tehnologice de sistem.

In anul 2018 centrala a functionat la 1,5% din capacitate instalata, in scadere fata de anul precedent cand a functionat la o capacitate de 2,6%.

Din cantitatea totala de energie produsa in anul 2018 de 265 GWh echivalenti, 73% 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 sistarea cererii de energie termica.

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

O mare cota de piață este ocupata de noi producători de energie electrică eoliană și solară cu preturi de vânzare a energiei electrice mici, astfel Societatea fiind în imposibilitatea de a derula activitatea de producție în cogenerare la capacitate normală.

Preturile obtinute pe piața concurențială la energia electrică și energie termică sub formă de apă fierbinte, nu acoperă costurile necesare.

Cu toate dificultățile întâmpinate societatea nu înregistrează datorii restante la Bugetul statului.

În data de 16.06.2014 împotriva Societății s-a deschis procedura insolvenței reglementată de Legea nr.85/2006. La momentul întocmirii Situațiilor Financiare Societatea se afla în *perioada de observare* urmând ca, după soluționarea contestațiilor la Tabelul preliminar de creanțe, să fie întocmit și supus aprobării adunării generale a acționarilor, a adunării creditorilor și confirmării judecătorului-sindic, un Plan de reorganizare care să includă și Programul de plăți către creditorii.

Având în vedere condițiile de mai sus, posibilitatea Societății de a-și continua activitatea pe principiul continuității activității depinde de abilitatea acesteia de a genera suficiente profituri viitoare și de o permanentă susținere financiară din partea creditorilor și a acționarului.

Principalii clienți ai Societății în anul 2018 au fost:

- Pentru energia electrică Societăți de distribuție și furnizare a energiei electrice, pentru care prețul de vânzare este stabilit liber pe PCCB (Piata Centralizată a Contractelor Bilaterale);
- Pentru serviciile tehnologice de sistem, bonusul pentru cogenerare și pentru energia electrică vândută pe Piața de Echilibrare, clientul este CNTE Transelectrica SA;
- Pentru energia termică sub formă de apă fierbinte (doar până în luna martie 2019, când s-a sistat livrarea ca urmare a inexistenței cererii din partea beneficiarului) Societatea locală de distribuție a energiei termice pentru care prețul este reglementat de ANRE, Calorgal SA;

Poziția financiară a Societății este dependentă de cererea de energie electrică și termică, de politica de stabilire a prețului de vânzare în viitor, de modificări ale tarifelor și/sau decizii ale Statului Român, și nu în ultimul rând, de deciziile Adunării creditorilor și ale Adunării Generale a Acționarilor.

Administrator Special,
Sinan Mustafa



SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GRUP S.A. București

Societatea ELECTROCENTRALE Galați S.A.

în insolvență, in insolvency, en procedure collective



Sos. 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 RAiffeisen BANK Galați
RO 83 RZBR 01VA 0600 1989 0547 RAiffeisen 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

ANEXA Nr. 4.3

la instrucțiuni



**ADMINISTRATOR SPECIAL,
SINAN MUSTAFA**



RAPORT

**asupra sistemului de control intern managerial
la data de 31 decembrie 2018 .**

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** (numele și prenumele), în calitate de **ADMINISTRATOR SPECIAL** (denumirea funcției de conducător al entității publice), declar că **SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A.** în insolvență (denumirea entității publice) dispune de un sistem de control intern managerial ale cărui concepere și aplicare ~~permite/permite~~ **parțial/nu permite** conducerii (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/cuprinde~~ **parțial/nu cuprinde** mecanisme de autocontrol, iar aplicarea măsurilor privind creșterea eficacității acestuia ~~are/nu are~~ la bază evaluarea riscurilor.

În acest caz, menționez următoarele:

Comisia de monitorizare ~~este/nu este~~ funcțională;

Programul de dezvoltare a sistemului de control intern managerial ~~este/este parțial/nu este~~ implementat și actualizat anual;

Procesul de management al riscurilor ~~este/este parțial/nu este~~ organizat și monitorizat;

Procedurile documentate sunt elaborate în proporție de 95,85 % din totalul activităților procedurale inventariate;

Sistemul de monitorizare a performanțelor ~~este/nu este~~ stabilit și evaluat pentru obiectivele și activitățile entității, prin intermediul unor indicatori de performanță.

Pe baza rezultatelor autoevaluării apreciez că la data de 31 decembrie 2018 sistemul de control intern managerial al SOCIETĂȚII ELECTROCENTRALE GALATI S.A. în insolvență (denumirea entității publice) este ~~conform~~/parțial conform/~~parțial-conform-limitat~~/~~neconform~~ cu standardele cuprinse în Codul controlului intern managerial.

Din analiza rapoartelor asupra sistemului de control intern managerial transmise ordonatorului principal/secundar de credite de către ordonatorii secundari și/sau terțiari de credite, direct în subordonare/în coordonare/sub autoritate, rezultă că:

- (nr.) entități au sistemul conform;
- 1** (nr.) entități au sistemul parțial conform;
- (nr.) entități au sistemul parțial conform limitat;
- (nr.) entități au sistemul neconform.

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, precum și raportările transmise de către entitățile subordonate/în coordonare/sub autoritate.

NOTĂ:

Declarația conducătorului entității publice trebuie să fie corelată cu conținutul și informațiile regăsite în anexele la prezentul ordin.

