

RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR INDEPENDENT

CATRE,

ADMINISTRATORUL JUDICIAR MAESTRO SPRL
ADMINISTRATORUL SPECIAL
CONDUCEREA SC ELECTROCENTRALE GALATI SA

- 1 Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii **SC ELECTROCENTRALE GALATI SA** ("Societatea") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2016, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- Total capitaluri proprii: (33.662.331) lei
- Pierdere neta a exercitiului financiar: 23.766.575 lei

Opinia cu rezerve

- 2 *In opinia noastra, cu exceptia efectelor aspectului mentionat in paragraful 4 si 5 situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2016, precum si a rezultatului operatiunilor sale si a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate, cu modificarile ulterioare ("OMFP nr. 1802/2014").*

Baza pentru opinie

- 3 Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit ("ISA"). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea "Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate, conform cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditul situatiilor financiare din Romania si ne-am indeplinit celelalte responsabilitati de etica profesionala, conform acestor cerinte. Cu exceptia celor mentionate in paragraful 4 si 5 credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.
- 4 In data de 16.06.2014 impotriva Societatii s-a deschis procedura generala de insolventa, reglementata de Legea nr. 85/2006, conform Sentintei Tribunalului Galati nr.

603/16.06.2014. La data întocmirii prezentelor Situații Financiare nu s-au soluționat contestațiile creditorilor formulate împotriva Tabelului preliminar de creanțe. Societatea se afla în *perioada de observatie* în cadrul procedurii de insolvență (reglementată de legea nr. 85/2006), *nefiind încă întocmit de către administratorul judiciar tabelul definitiv de creanțe astfel încât să poată fi propus spre aprobare un plan de reorganizare.*

- 5 După cum este prezentat în nota 9.1f) la situațiile financiare societatea auditată nu mai poate respecta în totalitate principiul continuității activității conform legii nr 82/1991 modificată și republicată. 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. Situațiile financiare nu includ ajustări care ar putea proveni din rezultatul incertitudinii legate de continuitatea activității.

Evidențierea unor aspecte

Fără a exprima alte rezerve asupra opiniei noastre, atragem atenția asupra:

- 6 Faptului că, deoarece am fost numiți auditori pe parcursul anului 2017 și misiunea de audit am început-o în data de 09 februarie 2017, nu am asistat la inventarierea anuală (fizică) întrucât aceasta s-a desfășurat în perioada 03 ianuarie 2017 – 15 februarie 2017, responsabilitatea pentru efectuarea inventarierii revine comisiilor de inventariere și comisiei centrale.
- 7 Notei 9.1f) la situațiile financiare anexate și anume:
În data de 24.03.2015 principalul client de energie termică – Apaterm SA Galati a intrat în procedura falimentului în conformitate cu prevederile Legii nr. 85/2006 privind procedura insolvenței. În tabelul suplimentar au fost acceptate creanțe în suma de 59.088.474 lei, din care debite născute după intrarea în insolvență dar înainte de intrarea în faliment în suma de 37.944.591 lei și debite născute după intrarea în faliment în suma de 21.143.883 lei.
În suma acceptată în Tabelul suplimentar în suma de 59.088.474 lei, la 31 decembrie 2016 au rămas neincasate creanțe în suma de 44.129.004 lei, din care:
- 37.944.592 lei reprezintă creanțe chirografare, conform Art. 123 pct.3 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței
- 6.184.412 lei reprezintă creanțe chirografare prioritare, conform Art. 123 pct.1 din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței (născute după intrarea în faliment).
Conform Tabelului definitiv consolidat al creanțelor împotriva averii debitorului Apaterm SA, publicat în 15.02.2016, Electrocentrale Galati SA figurează cu creanțe chirografare în suma de 37.944.591 lei.
Creanțele născute după intrarea Apaterm în faliment existente în sold la 31 decembrie 2016 în suma de 6.184.412 lei, se vor încasa „conform documentelor din care rezultă, nefiind necesară înscrierea la masa credală”, conform Art. 64, alin. (6) din Legea nr. 85/2006 privind procedura insolvenței. Creanțele înscrise la masa creditorilor în anul 2011 dar eliminate din programul de plăți conform Planului de reorganizare confirmat de către instanța sunt în suma de 339.341.780 lei. Drept urmare suma de 339.341.780 lei a fost înregistrată în 2016 la pierderi din creanțe, conform aprobării administratorului judiciar.

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. Functionarea activitatii Societatii intr-un viitor previzibil este conditionata de deciziile creditorilor.

Alte informatii

8 Raportul administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru intocmirea si prezentarea Raportului administratorilor in conformitate cu OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementarile contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate si pentru acel control intern pe care administratorii il considera necesar pentru a permite intocmirea si prezentarea Raportului administratorilor care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor este prezentat de la pagina 1 la 21 si nu face parte din situatiile financiare. Opinia noastra cu privire la situatiile financiare nu acopera Raportul administratorilor.

In legatura cu auditul situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016, responsabilitatea noastra este sa citim Raportul administratorilor si, in acest demers, sa apreciem daca exista neconcordante semnificative intre Raportul administratorilor si situatiile financiare, daca Raportul administratorilor include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementarile contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate, si daca in baza cunostintelor si intelegerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare cu privire la Societate si la mediul acesteia, informatiile incluse in Raportul administratorilor sunt eronate semnificativ. Ni se solicita sa raportam cu privire la aceste aspecte. In baza activitatii desfasurate, raportam ca:

- a) in Raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare anexate;
- b) Raportul administratorilor identificat mai sus include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementarile contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2016 cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii incluse in Raportul administratorilor care sa fie eronate semnificativ.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

- 9 Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.
- 10 In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Societatii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.
- 11 Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Societatii.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

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

- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoilei semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.

14 Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.

15 Acest raport este adresat exclusiv, actionarilor societatii, conducerii executive a societatii. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor societatii, conducerii executive a societatii, acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un audit financiar si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de actionarii societatii, conducerea executiva a societatii, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia exprimata.

In numele SC AGM EXPERTAUDIT SRL :

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

Augustin Mischian

inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 2588/2008
Localitatea: Galati, 04.04.2017

