

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
Intocmit pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

Capitolul I. 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 sociat: 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 2015
(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). In anul 2014 Societatea a produs 1% din productia nationala de energie electrica.

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 Apaterm 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)
- consumatori industriali

Centrala poseda automati 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,

In anul 2013 s-a desfasurat auditul de recertificare a conformitatii cu standardele de calitate, mediu si sanatate si securitate in munca, in urma caruia Societatea a obtinut: 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. 2265/1. Toate cele trei certificate sunt valabile pana la 03 Septembrie 2016.

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 inregistrat in anul 2015 este de 388 persoane din care :

- conducere(directori executivi) : 5
- muncitori : 276
- administratie : 107

Numarul efectiv de salariati cu contract individual de munca:

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

- salariati existenti la inceputul anului 2015: 412 persoane
- salariati angajati in anul 2015: 1 persoana
- salariati cu contract de munca desfacut in anul 2015: 38 persoane
- salariati existenti la sfarsitul anului 2015: 375 persoane

Cheltuielile cu salariile personalului angajat cu contract individual de munca se efectueaza in conformitate cu Contractul Colectiv de Munca negociat la nivel de Societate cu Sindicatul Energeticienilor din Galati si inregistrat la Inspectoratul Teritorial de Munca Galati, cu valabilitate pana la 30 aprilie 2016.

Cheltuielile de personal inregistrate de Societate sunt urmatoarele:

	2014	2015
Cheltuieli cu salariile pentru:	21.481.928	16.913.323
1.Salariati cu CIM (inclusiv directorii)	19.664.666	15.582.678
2.Indemnizatii contract de mandat (director general -pana la intrarea Societatii in insolventa 16.06.2014)	137.968	-
3.Membrii AGA + secretar AGA	8.497	-
4.Membri CA + secretar CA (pana la intrarea Societatii in insolventa 16.04.2014)	81.912	-
5.Membri in Comisia de cenzori	23.184	30.268
6.Directori	703.818	668.709
7.Tichete de masa	861.883	631.668
Cheltuieli cu asigurarile sociale	5.555.602	3.755.975
Total cheltuieli de personal	27.037.530	20.669.298

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.

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

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.

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 legislatia 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 31.12.2015 este prezentat in *Anexa 1*.

Capitolul 3. MANAGEMENTUL RISCULUI

a) Riscul de piata

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 stradui un producator ce utilizeaza ca resurse primare hidrocarburi (cum este Societatea) sa reduca cheltuielile, nu poate sa produca energie la un pret competitiv.

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Pe piata locala a energiei termice pentru populatie (unde Societatea detine monopol) de asemenea exista un risc de producere a unor schimbari majore, tinand cont de faptul ca cererea este intr-o continua scadere motivat in principal de instabilitatea financiara a societatii locale de distributie a energiei termice (in ianuarie 2015 Apaterm SA a intrat in procedura falimentului, activitatea de distributie a agentului termic preluand-o Calorgal SA). Societatea nu-si acopera cheltuielile prin pretul de vanzare aprobat de catre ANRE si datorita productiei de energie electrica si termica in cogenerare, mereu in scadere.

Pentru reducerea pierderilor in perioada de vara, conducerea Societatii cu aprobarea creditorilor a hotarat oprirea temporara a activitatii de producere in cogenerare a energiei electrice si termice incepand cu 1 aprilie 2015. Insa, pentru a preintampina debransarile masive ale consumatorilor de la sistemul centralizat de alimentare cu energie termica, in luna iulie 2015 Societatea a incheiat o Conventie cu Municipiul Galati - primarul orasului (responsabil pentru functionarea sistemului centralizat de alimentare cu energie termica), cu Calorgal SA Galati (noua societate careia i s-a incredintat serviciul de distributie a energiei termice in orasul Galati) si ArcelorMittal SA Galati (furnizor de combustibil alternativ - abur tehnologic), scopul fiind asigurarea livrării de energie termica sub forma de apa fierbinte populatiei in perioada iulie - noiembrie 2015, cu plata in avans.

Prepararea energiei termice sub forma de apa calda in lunile de vara iulie - noiembrie 2015 s-a efectuat utilizand energia termica din aburul de 13 ata livrat de ArcelorMittal SA Galati, respectiv prin destinderea aburului in boilarele de varf ale Societatii, pentru alimentarea celor 118 puncte termice din oras, aceasta fiind singura solutie tehnica gasita fara pornirea centralei electrotermice.

Aceasta solutie a condus si la reducerea pierderii din exploatare prin faptul ca pretul de achizitie al gazului metan este mai mare decat cel al aburului de 13 ata (de ex.: pretul de achizitie al gazului metan din trim I 2015 a fost de 73,92 lei/MWh, iar pretul de achizitie al aburului de 13 ata a fost de 62,09 lei/MWh echiv.)

De mentionat ca la inceputul anului 2015 Societatea a pierdut singurul client de abur industrial si ape tratate, ArcelorMittal SA (care in anul 2014 a detinut 18% din cifra de afaceri) datorita situatiei nepredictibile a productiei.

b) Riscul de credit

Creantele comerciale (clienți și creanțe asimilate) 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. Desi colectarea creanțelor poate fi influentată 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 relativ redus datorita numarului de clienti ce alcatuiesc baza de clienti ai Societatii. Pentru vanzarile de energie electrica si energie termica (pentru energie termica incepand cu iulie 2015) livrarile 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 procedura falimentului.

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

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

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 38% din valoarea datoriilor inregistrate la sfarsitul anului 2015 (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 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;

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

f) Riscul financiar

Principalul risc financiar este dat de inregistrarea pierderilor contabile cumulate inregistrate intre anii 2011-2015 in valoare totala de 287.527.763 lei, din care 129.068.349 lei reprezinta pierderi aferente ajustarilor pentru creantele neincasate de la clientul principal al Societatii, Apaterm SA-in faliment, iar restul este pierderea inregistrata din activitatea curenta ca vanzari minus cheltuieli aferente.

Totusi, comparativ cu anul 2014 cand s-a inregistrat o pierdere de 50.089.600 lei, in anul 2015 s-a redus pierderea cu 40% ajungand la o suma de 29.702.016 lei, ceea ce implica si o diminuare a riscului financiar fata de anul precedent. 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.

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.

De asemenea, Societatea detine in administrare terenuri tranzitate de cele 4 magistrale de transport ale Societatii, in suprafata de 5.944 metri patrati. Aceasta suprafata ocupata de reseaua de termoficare face parte din proprietatea publica a municipalitatii, societatea avand drept de folosinta asupra acesteia. La data situatiilor financiare nu exista nicio actiune din partea autoritatilor locale in sensul transferului de proprietate. In consecinta, conducerea Societatii considera ca nu vor exista piedici cu privire la dreptul de utilizare al acestor terenuri in viitor.

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

4.3.Investitiile in curs inregistrate pe parcursul anului 2015 sunt in suma de 30.800 lei. Invenstitiile in curs nefinalizate pana la sfarsitul anului 2015 sunt in suma de 699.800 lei si constau in principal in 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 2015 au fost facturate si platite in anul 2014, dar nu s-au continuat/ finalizat in anul 2015 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

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

- 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

Societatea beneficiaza de un imprumut intern sub forma de linie de credit (overdraft cu caracter revocabil) in suma de 7.250.611 lei, cu scadenta finala 29 august 2014, conform contractatului incheiat in decembrie 2008 si Actului Additional incheiat in decembrie 2013 cu BCR SA.

Imprumutul este garantat cu doua tipuri de garantii: 1) ipoteca mobiliara asupra conturilor/subconturilor Imprumutatului deschise la B.C.R., asa cum este prezentat in Nota 12, si 2) ipoteca mobiliara asupra creantelor si incasarilor din contractul-cadru de vanzare/cumparare a energiei termice, apa dedurizata si apa demineralizata incheiat cu ArcelorMittal SA si din contractul de vanzare/cumparare a energiei termice incheiat cu Linde Gaz Romania SRL.

In data de 30 decembrie 2013 s-a incheiat cu BCR Actul additional la Contractul de ipoteca mobiliara nr. DGLC/45/8548/2 din 16.02.2012, Societatea constituind in favoarea bancii urmatoarele garantii: 1) ipoteca mobiliara asupra conturilor/subconturilor deschise sau ce se vor deschide la Banca , inregistrata in Arhiva de Garantii Reale Mobiliare si 2) ipoteca mobiliara asupra creantelor si incasarilor din contractul de vanzare-cumparare nr.2/01.01.2010, incheiat cu Arcelormittal Galati SA, contractul de vanzare-cumparare nr.5/05.01.2012 incheiat cu Transelectrica SA si contractul de vanzare cumparare nr. 21/01.12.2010 incheiat Linde Gaz Romania SRL.

Scopul acestui contract este garantarea creditului (linie de credit overdraft cu caracter revocabil) acordat de BCR..

Conform Legii insolventei nr. 85/2006 BCR SA s-a inregistrat in Tabloul preliminar de creante al Societatii.

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.

4.12. Bunuri care fac obiectul contractelor de leasing: nu este cazul.

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

La 31 decembrie 2015 exista pe rolul instantelor de judecata doua dosare a caror valoare este mai mare de 500.000 lei, dupa cum urmeaza:

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

- Decizia civila nr. 4783/121/2011* Tribunal Galati -Sectia a-II-a civila, obiect-procedura falimentului ; Societatea are calitate de creditor si Apaterm SA Galati – debitor. Suma inregistrata in tabelul suplimentar si neincasata pana la 31 decembrie 2015 este de 49.439.004 lei, din care 11.494.413 lei reprezinta creanta prioritara, fiind nascuta dupa deschiderea procedurii falimentului;

- Decizia civila nr.11965/121/2011 Inalta Curte de Casatie si Justitie, obiect- pretentii ; Societatea a fost chemata in garantie de catre reclamanta SC Apaterm SA Galati impotriva BCR; Proces suspendat conform art. 36 din Legea insolventei nr. 85/2006.

4.14. Analiza bilantului contabil

Indicatori	An 2014	An 2015	Diferente
A.ACTIVE IMOBILIZATE	160,969,774	147,062,852	-13,906,922
Imobilizari corporale	160,914,869	147,011,516	-13,903,353
Imobilizari necorporale	54,905	51,336	-3,569
Imobilizari Financiare	0	0	0
B.ACTIVE CIRCULANTE	66,725,369	94,403,570	27,678,201
Stocuri	3,091,272	4,039,811	948,539
Creante	55,449,166	85,146,490	29,697,324
Casa, conturi la banci	8,184,931	5,217,269	-2,967,662
C.CHELTUIELI IN AVANS	48,127	72,068	23,941
D.DATORII < 1 AN	206,438,251	246,275,197	39,836,946
E.ACTIVE CIRCULANTE NETE	139,664,755	-151,799,559	-12,134,804
F.TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	21,305,019	-4,736,707	-26,041,726
G.DATORII > 1 AN			0
H.PROVIZIOANE PENTRU RISCURI	1,498,759	5,159,049	3,660,290
ACTIV NET CONTABIL	19,806,260	-9,895,756	-29,702,016
Capital social	123,450,550	123,450,550	0
Rezerve	8,962,849	8,962,849	0
Rezerve din reevaluare	123,339,833	120,609,745	-2,730,088
Rezerve reprezentand surplusul din reevaluare	22,065,213	24,795,301	2,730,088
Rezultatul reportat din anii precedenti	207,736,147	-257,825,747	-50,089,600
Rezultatul reportat din corectarea erorilor	-186,438	-186,438	0
Rezultatul exercitiului	-50,089,600	-29,702,016	20,387,584
CAPITALURI PROPRII TOTAL	19,806,260	-9,895,756	-29,702,016

A.ACTIVE IMOBILIZATE

Valoarea *activele imobilizate* nete de la sfarsitul anului 2014 a scuzut fata de cea inregistrata la inceputul anului ca urmare a inregistrarii amortizarii conform legii.

B.ACTIVE CIRCULANTE

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

Pentru stocurile fara miscare mai mult de 365 de zile Societatea inregistreaza ajustari pentru depreciere.

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Creantele in sold la 31 decembrie 2015 au inregistrat o crestere fata de inceputul anului, in principal motivat de intrarea in faliment a clientului Apaterm SA in martie 2015, dar si a inregistrarii platilor in avans catre furnizorii de combustibil.

Creantele existente in sold la 31 decembrie 2015 se compun din:

Creante	Sold la 31 decembrie 2014	Sold la 31 decembrie 2015
Cienti- vanzari de electrica, termica, etc	40.957.668	1.119.567
Cienti incerti sau in litigiu	306.062.423	355.501.426
Cienti-facturi de intocmit	5.314.787	15.376.440
Creante imobilizate	-	750
Furnizori-debitori	-	17.575.899
Ajustari pentru deprecierea creantelor - clienti	(306.062.421)	(306.062.421)
Total creante comerciale	46.272.457	83.511.661
TVA de recuperat	5.569.334	865.718
TVA neexigibila	3.541.149	708.075
Debitori diversi	33.725.737	33.725.737
Ajustari pentru deprecierea creantelor - alte debite	(33.698.995)	(33.698.971)
Alte creante	39.484	34.270
Total alte creante	9.176.709	1.634.829
Total creante	55.449.166	85.146.490

Creante comerciale in suma neta de 83.511.661 lei cuprind:

- clienti de energie electrica catre OPCOM in suma de 78.970 lei si servicii tehnologice de sistem facturate catre Transelectrica SA in suma de 348.176 lei (sume scadente in anul 2016);
- clienti din alte activitati, respectiv vanzari de certificate de gaze cu efect de sera in suma de 692.421 lei (sume scadente in anul 2016);
- clienti- facturi de intocmit in suma de 15.376.440 lei reprezentand energie electrica si termica livrata in luna decembrie 2016 si facturata in anul 2016;
- creante imobilizate in suma de 750 lei;
- furnizori-debitori in suma de 17.575.899 lei reprezinta avansuri platite catre furnizori (Romgaz SA 17.069.850 lei, Transgaz SA 478.459 lei si alti furnizori 27.590 lei)
- clienti incerti sau in litigiu in suma 355.501.426 lei, din care:
 - 355.091.047 lei reprezinta creante aferente facturilor emise catre Apaterm SA - distribuitorul local de energie termica din Municipiul Galati care din anul 2011 a intrat in procedura generala de insolventa, iar in anul 2015 a intrat in procedura falimentului (305.652.042 lei - creante inscrise in anul 2011 la masa creditorilor dar eliminate prin Planul de reorganizare confirmat si 49.439.005 lei - creante inscrise in tabloul suplimentar in anul 2015, din care 11.494.413 lei reprezinta creante prioritare nascute dupa data deschiderii procedurii falimentului conform Legii nr. 85/2006 privind procedura insolventei);
 - 410.379 lei reprezinta alte creante in litigiu, respectiv 348.875 lei- energie electrica si servicii de sistem facturate catre Miest Energy SRL si 61.505 lei - servicii de sistem facturate catre E-Star Mures Energy.
- ajustari pentru deprecierea creantelor-clienti in suma de 306.062.421 lei, din care:
 - creante Apaterm SA in suma de 305.652.042 lei
 - creante alti clienti in litigiu (Miest Energy SRL si E-Star Mures Energy) in suma de 410.379 lei

Alte creante in suma neta de 1.634.829 lei cuprind:

- TVA de recuperat in suma de 865.718 lei pentru care in anul 2016 s-au emis decizii de rambursare;

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

- TVA neexigibila in suma de 708.075 lei reprezentand TVA aferenta facturilor de energie electrica si termica livrata in luna decembrie 2015 si facturata in anul 2016;
- alte creante sociale in suma de 7.845 lei reprezentand contravaloarea concediilor medicale de incasat de la Bugetul Asigurarilor Sociale de Sanatate;
- debitorii diversi in valoare de 33.725.737 lei din care: creante (penalitati) inscrise la masa creditorilor in anul 2011 aferente Apaterm SA in suma de 33.689.737 lei (suma provizionata integral) si alti debitori in suma de 36.000 lei;
- alte creante in legatura cu personalul in suma de 9.994 lei reprezentand creante salariale, din care 9.234 lei reprezinta litigii cu fosti salariati (suma provizionata integral);
- dobanzi bancare de incasat in suma de 16.431 lei.

Creante restante

La 31 decembrie 2015 creantele restante totalizeaza o suma de 389.237.157 lei, compusa din;

Denumire client	Creante restante	Creante provizionate	Explicatii
Apaterm SA-cont 4118	305.652.042	305.652.042	creante eliminate conf. Planul de reorganizare confirmat de instanta
Apaterm SA-cont 461	33.689.737	33.689.737	
Apaterm SA-cont 4118	37.944.592		creante prioritare nascute dupa intrarea in faliment
Apaterm SA-cont 4118	11.494.413		creante nascute dupa intrarea in faliment
Apaterm-total	388.780.784	339.341.779	
Alti clienti	456.373	419.613	Midest SA, E-Star Mures, altii
TOTAL	389.237.157	339.761.392	

In luna iunie 2011 Apaterm S.A Galati, unul dintre clientii principali ai Societatii, 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, din care 45.742.571 lei reprezentand TVA. In Planul de reorganizare al Apaterm SA creanta Societatii in suma de 339.341.780 lei a fost eliminata din Planul de plati. Planul de reorganizare a fost confirmat prin sentinta judecatoreasca irevocabila in data de 30 ianuarie 2013. Drept urmare, Societatea a procedat la provizionarea tuturor creantelor inscrise la masa creditorilor Apaterm SA Galati in suma de 339.341.779 lei.

Suma de 45.742.571 lei reprezentand TVA aferenta creantei eliminate din Planul de Plati al Apaterm SA odata cu confirmarea Planului de reorganizare, poate fi recuperata de la Bugetul Statului prin ajustarea bazei de impozitare a TVA.

Conform Codului fiscal in vigoare „baza de impozitare se reduce in cazul in care contravaloarea bunurilor livrate sau a serviciilor prestate nu se poate incasa ca urmare a falimentului beneficiarului sau ca urmare a punerii in aplicare a unui plan de reorganizare admis si confirmat printr-o sentinta judecatoreasca, prin care creanta creditorului este modificata sau eliminata. Ajustarea este permisa incepand cu data pronuntării hotărârii judecătorești de confirmare a planului de reorganizare, iar, în cazul falimentului beneficiarului, începând cu data pronunțării hotărârii judecătorești de închidere a procedurii prevăzute de legislația insolvenței, hotărâre rămasă definitivă/definitivă și irevocabilă, după caz.

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.

Conform Legii insolventei nr. 85/2006 Societatea a formulat cerere de admitere a creantei pentru suma de 198.218.750 lei, din care 60.128.535 lei reprezinta creanta nascuta dupa data deschiderii procedurii insolventei si 138.090.215 lei reprezinta penalitati calculate dupa data deschiderii procedurii insolventei aferente facturilor de energie termica eliminate de la plata prin Planul de reorganizare.

Lichidatorul judiciar al debitoarei Apaterm SA Galati a notificat Societatea cu privire la inscrierea in

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

tabelul suplimentar doar a a creantei de 59.088.473 lei (diferenta de 1.040.062 lei fiind incasata in perioada dintre data formularii cererii de admitere a creantei si data inscrierii in tabelul suplimentar), iar suma de 138.090.215 lei, reprezentand penalitati, a fost inregistrata de lichidatorul judiciar „sub conditie”, pana la solutionarea cererilor de revizuire formulate in cauza.

Impotriva tabelului suplimentar al creantelor debitoarei Apaterm SA, Societatea a formulat contestatie prin care a solicitat inscrierea in totalitate a creantei, inclusiv a penalitatilor de 138.090.2015 lei.

Casa, conturi la banci

Evolutia sumelor existente in casa si conturi bancare este urmatoarea:

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
Conturi la banci, din care:	8.172.207	5.191.881
- conturi curente BCR-lei	6.927.501	4.222.490
- conturi curente -valuta	93	93
- depozite garantii gestionari	33.896	28.472
- depozite colaterale-garantii	595.504	395.504
- disponibil la trezorerie	615.213	545.322
Casa si alte valori	12.724	25.388
Total disponibilitati	8.184.931	5.217.269

La 31 decembrie 2015, Societatea are disponibilitati banesti sub forma de conturi bancare restrictionate, reprezentate de depozite pentru garantii gestionari in valoare de 28.472 lei si depozite colaterale pentru garantii acordate in favoarea CN Transelectrica SA Bucuresti in suma de 295.504 lei pentru tranzactiile de pe Piata Zilei Urmatoare (PZU) si in suma de 100.000 lei pentru tranzactiile de pe Piata de Echilibrare (PE).

In ceea ce priveste situatia fluxurilor de trezorerie, disponibilitatile banesti la 31 decembrie 2014 si la 31 decembrie 2015, se prezinta astfel:

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2015
Disponibilitati banesti	8.184.931	5.217.269
Credit (overdraft) – (vezi Nota 5)	(7.250.611)	(7.250.611)
Total	934.320	(2.033.342)

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 2014 si 2015 Societatea inregistreaza urmatoarele cheltuieli in avans:

Cheltuieli in avans pentru:	Sold la 31 decembrie 2014	Sold la 31 decembrie 2015
Abonamente si publicatii	8.912	9.052
Asigurari persoane	5.316	4.438
Asigurari auto, rovine	17.911	13.867
Alte cheltuieli in avans (tarife OPCOM si altele)	15.988	44.711
Total cheltuieli in avans	48.127	72.068

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

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

D. Datoriile se compun din:

Datorii	Sold la 31 decembrie 2014	Sold la 31 decembrie 2015
Imprumuturi la banci	7.250.611	7.250.611
Avansuri incasate de la clienti	3.155.709	18.121.442
Furnizori de combustibil tehnologic	15.414.778	54.162.902
Alti furnizori din activitatea curenta	2.735.106	881.154
Furnizori-masa creditorilor	148.405.761	148.405.761
Furnizori-facturi nesosite	22.473.570	15.548.163
Total datorii comerciale	189.029.215	218.997.980
Alte datorii-bugetul consolidat al statului	6.216.406	1.207.084
Alte datorii -alti creditori	786.310	698.080
Total alte datorii	7.002.716	1.905.164
Total datorii	206.438.251	246.275.197

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 creditori.

La data intocmirii prezentelor Situatii Financiare nu s-au solutionat contestatiile creditorilor formulate impotriva Tabelului preliminar de creante, Societatea se afla in *perioada de observatie* in cadrul procedurii de insolventa (reglementata de legea nr. 85/2006), nefiind inca intocmit de catre administratorul judiciar tabelul definitiv de creante astfel incat sa poata fi propus spre aprobare un plan de reorganizare.

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 7.261.166 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 trasa din linia de creditare la inchiderea exercitiului fiind in valoare de 7.207.218 lei.

La sfarsitul exercitiului financiar 2015 Societatea a are **avansuri incasate de la clienti** in contul livrarilor viitoare de energie termica si electrica in suma de 18.121.442 lei, respectiv suma de 17.254.597 lei avans incasat de la Calorgal SA-(noul distribuitor local de energie termica catre populatie dupa ce Apaterm SA a intrat in faliment) si suma de 866.845 lei avans incasat de la clienti pentru energia livrata pe Piata Centralizata a Contractelor Bilaterale (PCCB).

La data de 31 decembrie 2015 **datoriile comerciale** in suma totala de 218.997.980 lei cuprind:
 -datorii catre **furnizori de combustibil tehnologic** (mai putin datoriile inscrise in tabelul preliminar de creante) in valoare de 54.162.902 lei, din care: Romgaz SA- furnizorul de gaze naturale in suma de 49.578.660 lei, Transgaz SA- furnizorul de servicii de transport gaze naturale in suma de 4.528.509 lei si

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

ArcelorMittal SA- furnizorul de gaz furnal in suma de 55.733 lei;
 -datorii catre *alti furnizori* (mai putin datoriile inscrise in tabelul preliminar de creante) in valoare de 881.154 lei, care cuprind datorii catre furnizori de intretinere si reparatii, materiale, utilitati, etc;
 -datorii catre *alti 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;
 -datorii catre *furnizori - facturi nesosite* in valoare de 15.548.163 lei, din care Romgaz SA - 13.879.565 lei, Transgaz SA - 1.026.952 lei si alti furnizori - 641.646 lei;

Pentru datoriile inscrise in tabelul preliminar de creante la masa creditorilor in suma totala de 156.709.974 lei (din care: 7.250.611 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 solutionat contestatiile creditorilor.

Pentru celelalte datorii care au termenul de plata depasit, in cursul anului 2015 Societatea a incheiat urmatoarele Conventii de esalonare a datoriilor prin care termenele scadente s-au prorogat in anul 2016:

1. Conventia de esalonare nr. 8657/09.11.2015 incheiata cu Romgaz SA pentru suma de 50.348.859 lei, care prevede plata esalonata a 10 rate lunare in perioada noiembrie 2015 - august 2016 (din care primele 9 rate lunare egale cu suma de 385.100 lei fiecare si ultima de 46.882.960 lei), pentru care se percepe o dobanda remuneratorie de 0.05% pentru fiecare zi de intarziere. La 31 decembrie 2015 au fost platite primele 2 rate scadente in lunile noiembrie si decembrie 2015;

2. Conventia de esalonare nr. 8637/09.11.2015 incheiata cu Transgaz SA pentru suma de 3.892.054 lei, care prevede plata esalonata a 12 rate lunare egale in suma de 344.424 lei in perioada noiembrie 2015 - octombrie 2016. La 31 decembrie 2015 au fost platite primele 2 rate scadente in lunile noiembrie si decembrie 2015.

Astfel, la 31 decembrie 2015 Societatea nu inregistreaza **datorii restante** intrucat termenele scadente ale datoriilor s-au prorogat peste data de 31 decembrie 2015 datorita: a) inexistentei unui plan de reorganizare- plan de plati pentru datoriile catre furnizori inscrise in tabelul preliminar de creante si 2) incheierii conventiilor de esalonare cu Romgaz SA si Transgaz SA.

In Tabelul preliminar al creantelor publicat in Buletinului procedurilor de insolventa nr. 15512 din data de 02 septembrie 2014 sunt cuprinse urmatoarele datorii ale Societatii:

Nr. crt	Creditor	Pondere	Datorii admise in Tabloul creantelor, din care:	Datorii cuprinse in Bilant-rd.48	Observatii
1	ANRSPS-Pacura rezerva de stat	0%	49.639.302	-	creanta admisa „sub conditie”
2	Romgaz SA	88,393%	139.056.682	139.056.682	creanta garantata*
3	BCR	4,994%	7.856.670	7.250.611	creanta garantata**
Total creante garantate			146.913.352	146.307.293	
4	Transgaz SA	5,764%	9.067.570	9.067.370	
5	Romelectro SA	0,748%	1.177.011	1.177.011	
6	Red Guard	0,028%	44.014	44.014	
7	Rastour AS	0,022%	34.429	34.429	
8	Termoflor SRL	0,017%	26.698	26.698	
9	Service Implementare	0,015%	23.994	23.994	
10	Proiect SA	0,010%	15.461	15.461	
11	Apa Canal SA	0,009%	13.704	13.704	
Total creante chirografare			10.402.881	10.402.681	
Total Tablou preliminar			206.955.335	156.709.974	

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

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

**Facilitatea de credit acordata de BCR conform Contractului incheiat in decembrie 2008 si a Actului aditional din decembrie 2013 inregistrata in Tabloul preliminar de creante in suma de 7.250.611 lei a fost garantata prin gajarea drepturilor de incasat prezente si viitoare din contractul din Contractul de vanzare/cumparare a energiei termice, apa demineralizata si apa dedurizata incheiat cu ArcelorMittal SA si contractul de vanzare/cumparare a energiei termice si condens incheiat cu Linde Gaz Romania SRL.

Provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli

In cursul exercitiului financiar 2015 au fost constituite provizioane/ ajustari de valoarea creantelor in valoare totala de 786.030 lei si s-au anulat provizioane/ ajustari de valoare a creantelor in valoare totala de 6.489.083 lei prin reluare la venituri, dupa cum urmeaza:

	Sold 1.Ianuarie.2015	Cresteri	Reduceri	Sold la 31.deceembrie.2015
0	1	2	3	4
Ajustari pentru deprecierea stocurilor (ct.392)	2.400.521	259.926	428.901	2.231.546
Provizioane pentru litigii(ct.1511)	1.454.819			1.454.819
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli (ct.1518)	43.940	3.704.230	43.940	3.704.230
Ajustări pentru deprecierea creanțelor - debitori diverși (ct.496)	33.698.995	-	24	33.698.971
Ajustări pentru deprecierea creanțelor - clienti(ct.491)	306.062.421	-	-	306.062.421
Total	343.660.696	3.964.156	472.865	347.151.987

Ajustările de valoare pentru deprecierea stocurilor sunt constituite pentru stocurile care nu au miscare mai mult de 365 de zile (mai puțin stocuri de siguranță, deseuri și ambalaje), în procent de 100%.

Provizioanele pentru litigii existente în sold la sfârșitul exercitiului în valoare de 1.454.819 lei reprezintă pretenție a SC Apaterm SA față de Banca Comercială Română care a chemat în garanție Societatea (există recurs la procesul intentat de Apaterm SA contra BCR pentru operațiunile efectuate prin contul de tip escrow) - litigiu pe rolul instanțelor de judecată.

Provizioane pentru riscuri și cheltuieli existente în sold la sfârșitul anului în suma de 3.704.230 lei se compun din provizioane pentru acoperirea deficitului de certificate de CO2 aferente anului 2015 care trebuie achiziționate în anul 2016 în suma de 3.476.489 lei și cheltuielile ce trebuie plătite în anul 2016 la Uniunea Națională a Practicienilor în Insolventă -cota legală de 2% asupra încasărilor aferente anului 2015, în suma de 227.741 lei. În cursul anului 2015 s-au reluat la venituri provizioane pentru riscuri și cheltuieli rămase fără obiect în suma de 43.940 lei reprezentând drepturi salariale plătite pentru anul precedent.

Ajustările pentru deprecierea creanțelor - debitori diverși în sold la sfârșitul exercitiului în valoare de 33.698.971 sunt aferente sumelor cuprinse în contul Debitori din clienți în valoare de 33.689.737 (Apaterm SA- titluri executorii definitive și irevocabile înregistrate la masa creditorilor) și în contul Alte creanțe în legătură cu personalul în valoare de 9.234 lei (sume de recuperat de la foști salariați pentru care există dosare pe rolul instanțelor de judecată). În cursul exercitiului s-au reluat la venituri ajustări pentru

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

deprecierea creanțelor – debitori diversi in suma de 24 lei reprezentand drepturi salariale incasate. (A se vedea Nota 2b)

Ajustările pentru deprecierea creanțelor – clienti in sold la inchiderea exercitiului in valoare de 306.062.421 lei cuprind ajustari de valoare calculate pentru facturi neincasate de la Apaterm SA Galati inscrise la masa creditorilor in valoare de 305.652.042 lei (contravaloare energie termica in suma de 267.876.265 lei si penalitati in suma de 37.775.777 lei), pentru facturi neincasate de la Midest Energy SRL in valoare de 348.875 lei de la E-Star Mures Energy in valoare de 61.504 lei. (A se vedea Nota 2b).

Capitaluri proprii

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

	Sold la 1.Ianuarie.2015	Cresteri /(Descrasteri)	Sold la 31.decembrie.2015
Capital social	123,450,550		123,450,550
Rezerva din reevaluare	123,339,833	-2,730,088	120,609,745
Rezerva legala	8,962,849		8,962,849
Rezerve reprezentand surplusul din reevaluare realizat	22,065,213	2,730,088	24,795,301
Rezultatul reportat an precedent	-207,736,147	-50,089,600	-257,825,747
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	-186,438		-186,438
Profitul/ (pierdere) exercitiului financiar 2014	-50,089,600	50,089,600	0
Profitul/ (pierdere) exercitiului financiar 2015		-29,702,016	-29,702,016
Total capitaluri proprii	19,806,260	-29,702,016	-9,895,756

Valoarea initiala a capitalului social in suma de 123.450.550 lei nu s-a modificat in cursul exercitiului financiar.

Valoarea initiala a Rezervei din reevaluare –cont 105 in suma de 126.194.818 lei s-a diminuat in cursul exercitiului financiar ca urmare a transferului in Rezerve reprezentand surplusul realizat din reevaluare – cont 1175, concomitent cu inregistrarea amortizarii aferente, a sumei de 2.730.088 lei.

Valoarea initiala a rezervelor legale in suma de 8.962.849 lei nu s-a modificat in cursul exercitiului financiar.

Valoarea initiala a Rezultatului reportat provenit din anii precedenti in suma de 207.736.147 lei s-a majorat cu pierderea inregistrata in anul 2014 in valoare de 50.089.600 lei, ajungand la o pierdere cumulata reportata din anii precedenti in valoare de 257.825.747 lei aferenta exercitiilor financiare 2011-2014.

Rezultatul nefavorabil inregistrat la sfarsitul exercitiului curent este in suma de 29.702.016 lei.

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

4.15. Situatia contului de profit si pierdere la 31 Decembrie 2014 si 31 Decembrie 2015

Indicator	An 2014	An 2015	Diferenta
1.Cifra de afaceri , total din care :	171,375,420	87,904,803	-83,470,617
Venituri din vazari energie electrica,dc :	82,292,893	36,427,339	-45,865,554
Venituri din vanzari energie termica, dc :	74,860,892	47,852,612	-27,008,280
-apa fierbinte	55,263,567	44,213,845	-11,049,722
-abur	19,597,325	3,638,767	-15,958,558
Vanzari apa demineralizata si condens	13,683,027	3,495,780	-10,187,247
Vanzari apa adaos termoficare	162,945	122,390	-40,555
Venituri din vanzare produse reziduale	375,663	6,682	-368,981
2.Alte venituri din exploatare	22,860,872	2,037,589	-20,823,283
VENITURI DIN EXPLOATARE-total	194,236,292	89,942,392	-104,293,900
Cheltuieli cu combustibilul, dc :	161,740,043	65,833,733	-95,967,249
Alte cheltuieli materiale	2,430,733	853,654	-1,577,079
Cheltuieli cu energia si apa	6,116,145	2,618,682	-3,497,463
Cheltuieli cu marfurile	185,650	3,794	-181,856
Cheltuieli cu personalul	27,037,530	20,669,298	-6,368,232
Cheltuieli privind amortizarea imobilizarilor	13,735,451	13,938,091	202,640
Ajustari de valoare priv.activele circulante	-577,708	-168,999	408,709
Cheltuieli privind prestatiile externe	4,493,576	2,579,168	-1,914,408
Cheltuieli cu impozite si taxe	1,778,728	1,242,247	-536,481
Alte cheltuieli de exploatare	32,118,777	8,418,525	-23,700,252
Ajustari privind provizioanele pt.riscuri	-5,120,695	3,660,290	8,780,985
CHELTUIELI DE EXPLOATARE-total	243,938,230	119,648,483	-124,350,686
REZULAT DIN EXPLOATARE	-49,701,938	-29,706,091	20,056,786
Venituri financiare	6,401	4,078	-2,323
Cheltuieli financiare	394,063	3	-394,060
REZULAT FINANCIAR	-387,662	4,075	391,737
VENITURI TOTALE	194,242,693	89,946,470	-104,296,223
CHELTUIELI TOTALE	244,332,293	119,648,486	-124,744,746
PROFIT/PIERDERE BRUTA	-50,089,600	-29,702,016	20,448,523

Din analiza situatiei de mai sus se constata ca la 31 decembrie 2015 Societatea a înregistrat o pierdere în sumă de 29.702.016 lei, cu 40% mai mica de cat pierderea înregistrata în anul precedent. Principalul motiv pentru reducerea pierderii în anul 2015 a fost masura luata de conducerea Societatii de oprire temporara a activitatii de productie a energiei electrice si termice începând cu 1 aprilie 2015.

Pentru a preîntâmpina debransările masive ale consumatorilor de la sistemul centralizat de alimentare cu energie termica, în luna iulie 2015 Societatea a încheiat o Conventie cu Municipiul Galati – primarul orasului (responsabil pentru functionarea sistemului centralizat de alimentare cu energie termica), cu Calorgal SA Galati (noua societate careia i s-a încredintat serviciul de distributie a energiei termice în orasul Galati) si ArcelorMittal SA Galati (furnizor de combustibil alternativ – abur tehnologic), scopul fiind asigurarea livrării de energie termica sub forma de apa fierbinte populatiei în perioada iulie – noiembrie 2015, cu plata în avans.

Prepararea energiei termice sub forma de apa calda în lunile de vara iulie – noiembrie 2015 s-a efectuat utilizând energia termica din aburul de 13 ata livrat de ArcelorMittal SA Galati, respectiv prin desinderea

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in Lei daca nu este specificat altfel)

aburului in boilerele de varf ale Societatii, pentru alimentarea celor 118 puncte termice din oras, aceasta fiind singura solutie tehnica gasita fara pornirea centralei electrotactice.

Aceasta solutie a condus si la reducerea pierderii din exploatare prin faptul ca pretul de achizitie al gazului metan este mai mare decat cel al aburului de 13 ata (de ex.: pretul de achizitie al gazului metan din trim I 2015 a fost de 73,92 lei/MWh, iar pretul de achizitie al aburului de 13 ata a fost de 62,09 lei/Mwh echiv.)

4.16.Principalilor indicatori economico-financiari realizati

		2,014		2,015	
a) Indicatori de lichiditate		Lei Bilant	Indicator	Lei Bilant	Indicator
Indicatorul lichiditatii curente	Active circulante	66,725,369	0.32	94,403,570	0.38
	Datorii pe termen scurt	206,438,251		246,275,197	
b) Indicatori de risc					
Gradul de indatorare general (%)	Datorii totale*100/	206,438,251	91%	246,275,197	104%
	Datorii +Capitaluri proprii	226,244,511		236,379,441	
c) Indicatori de activitate					
Numarul de zile de stocare (nr. zile)	Stocul mediu*100/	3,092,264	7	3,565,542	19
	Costul vanzarilor)	170,472,571		69,309,863	
Viteza de rotatie a debitelor-clienti (nr. zile)	Sold mediu creante comerciale brute*365/	354,622,081	755	370,954,480	1,540
	Cifra de afaceri	171,375,420		87,904,803	
Viteza de rotatie a creditelor-furnizor (nr. zile)	Sold mediu datorii comerciale*365/	163,351,982	348	204,013,598	847
	Cifra de afaceri	171,375,420		87,904,803	
d) Indicatori de solvabilitate pe termen lung					
Solvabilitatea generala (%)	Active totale	227,743,270	110%	241,538,490	98%
	Datorii totale	206,438,251		246,275,197	

Din analiza comparativa de mai sus se constata o evolutie negativa la toti indicatorii economico-financiari.

a)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.

b)Indicatori de risc (Gradul de indatorare general) este in crestere fata de anul precedent ajungand la 104% in 2015, ceea ce indica cresterea riscului asumat de catre creditorii societatii.

c)Indicatori de activitate

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

Viteza de rotatie a debitelor reprezinta numarul de zile in care se recupereaza debitele de la clienti. Acest indicator s-a dublat fata de anul precedent datorita cresterii creantelor neincasate concomitent cu

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

reducerea cifrei de afaceri realizate.

Viteza de rotatie rotatie a creditelor-furnizori reprezinta numarul de zile de creditare pe care Societatea l-a obtinut de la creditorii comerciali. Acest indicator a crescut de la 347 de zile realizat in anul 2014 la 847 de zile in anul 2015, motivat de cresterea datoriilor catre furnizori si de reducerea cifrei de afaceri.

d) **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 110% (sub valoarea critica de 150%), iar la sfarsitul anului 2015 scade pana la 98%, ceea ce indicand o reducere drastica a capacitatii Societatii de a face fata datoriilor.

Capitolul 5. INVENTARIEREA ANUALA

Inventarierea anuala s-a efectuat in baza Deciziei nr. 865 din 09.12.2015 conform Legii contabilitatii nr. 82/1992 republicata, precum si Ordinului M.F.P. nr. 2861/04.11.2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea si efectuarea inventarierii elementelor de activ si pasiv.

La inventarierea elementelor de natura activelor, datoriilor si capitalurilor proprii ale Societatii, precum si a bunurilor detinute cu orice titlu, comisiile de inventariere nu au constatat diferente intre soldul scriptic si cel faptic.

Comisiile de inventariere au propus spre casare/declasare mijloace fixe, materiale si obiecte de inventar.

Capitolul 6. BUGETUL DE VENITURI SI CHELTUIELI

Bugetul de venituri si cheltuieli pentru anul 2015 s-a fundamentat in baza *Ordonantei de Urgenta nr. 26/2013 privind intarirea disciplinei financiare la nivelul unor operatori economici la care statul sau unitatile administrativ-teritoriale sunt actionari unici ori majoritari sau dețin direct ori indirect o participatie majoritara*, aprobata prin *Legea nr. 47/17.04.2014*.

Bugetul de venituri si cheltuieli pe anul 2015 este aprobat prin Ordin comun al Ministerului Energiei, Intreprinderilor Mici si Mijlocii si Mediului de Afaceri, al Ministerului Finantelor Publice si al Ministerului Muncii, Familiei, Protectiei Sociale si Persoanelor Varstnice nr. 1035/ 1070/ 1723, publicat in Monitorul Oficial, partea I nr. 718 din 24 septembrie 2015.

Indicatorii realizati conform Bugetului de venituri si cheltuieli in anul 2015 sunt detaliiati in *Anexa 2*.

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.

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Cu privire la contestatia formulata de catre Allrom Ind SRL Constanta a fost depus raportul de expertiza tehnica judiciara, la care s-au formulat obiectiuni de catre ambele parti, fiind acordat un termen de judecata in data de 23 mai 2016.

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 2015 Societatea a inregistrat o pierdere in suma de 29.702.016 lei, cu 40% mai mica de cat pierderea inregistrata in anul precedent. Principalul motiv pentru reducerea pierderii in anul 2015 a fost masura luata de conducerea Societatii de oprire temporara a activitatii de productie a energiei electrice si termice incepand cu 1 aprilie 2015.

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 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.

In exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015 Societatea a inregistrat o pierdere in suma de 29.702.016 lei, ajungand la o pierdere cumulata in suma de 287.527.763 lei si datorii curente nete de 246.275.197 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 la o pierdere de 29.702.016 lei inregistrata in exercitiul financiar 2015, respectiv o reducere de 40%.

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 2015 centrala a functionat la 2,8% din capacitate instalata (capacitate instalata este la o putere de 2.028 MW echivalenti, iar productia livrata la gardul centralei fiind la o putere de 56 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 2015 de 492 GWh echivalenti doar 85% 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

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

România rezultate din contractia consumului national, concomitent cu reducerea consumului de energie termica in cogenerare.

O mare cota de piată este ocupata de noi producători de energie electrică eoliană si solară cu preturi de vânzare a energiei electrice mici, astfel Societatea fiind în imposibilitatea de a derula activitatea de productie in cogenerare la capacitate normala.

Preturile obtinute pe piata concurentiata la produsele rezultate în urma cogenerării: energie electrică si energie termică sub formă de apă fierbinte, nu acoperă costurile necesare.

În data de 24.03.2015 principalul client de energie termica –Apaterm SA Galati a intrat în procedura falimentului în conformitate cu prevederile Legii nr. 85/2006 privind procedura insolventei. În tabelul suplimentar au fost înscrise debite nascute după intrarea în insolventa dar înainte de intrarea în faliment în suma de 37.944.591 lei si debite nascute după intrarea în faliment în suma de 21.143.882 lei.

Creantele 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. Pentru aceasta suma Societatea a înregistrat ajustări pentru deprecierea creanțelor.

La data de 31 decembrie 2015 Societatea avea creante neincasate de la Apaterm SA în valoare totala de 388.780.785 lei, din care creante admise în tabelul suplimentar în suma de 49.439.005 lei si creante eliminate din programul de plăți în suma de 339.341.780 lei.

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

Lipsa lichiditatilor a condus inevitabil la dezechilibrarea majora a capacitatii de autofinantare.

Astfel ca în data de 16.06.2014 împotriva Societatii s-a deschis procedura insolventei reglementata de Legea nr.85/2006.

Funcționarea activității Societatii într-un viitor previzibil este conditionata de deciziile creditorilor.

La momentul întocmirii Situațiilor Financiare Societatea se afla în *perioada de observatie* urmand ca, după solutionarea contestatiilor la Tabelul preliminar de creante, sa fie întocmit si supus aprobării adunării generale a creditorilor si confirmării judecatorului-sindic a unui Plan de reorganizare care sa includa si Programul de plăți către creditori.

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

Acoperirea pierderii înregistrata în exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015 va fi înregistrata după aprobarea în Adunarea Generala a Actionarilor, conform legii.

Principalii clienti ai Societatii în anul 2015 au fost:

- Pentru energia electrica Societati de distributie si furnizare a energiei electrice, pentru care pretul de vânzare 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 apă fierbinte Regia locala de distributie a energiei termice pentru care pretul este reglementat de ANRE, Apaterm Galati (pentru perioada ianuarie – martie 2015), respectiv Calorgal SA (pentru perioada iulie - decembrie 2015); de mentionat ca Calorgal SA Galati a preluat serviciul public de distributie a energiei termice în Municipiul Galati ca urmare a intrării în faliment în data de 24.03.2015 a Apaterm SA Galati.
- Pentru energia termica sub forma de abur, apă demineralizata si condens ArcelorMittal SA, pentru care preturile sunt stabilite prin negociere.

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(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 pe piata nationala, 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,
Sinau Mustafa



Anexa 1
la Raport Administrator
2015

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GRUP SA Bucuresti

Societatea ELECTROCENTRALE Galati SA

În insolvență, in insolvency, en procedure collective



Sos. Smârdan nr. 3, Galați, jud. Galați, cod 800700, ROMANIA
R.C.: J17/27/2.01.2004 C.I.F. RO16044852
Conturi IBAN: RO73 RNCB 0141 0328 6541 0815 BCR Galați
RO16 TREZ 3065 069X XX00 1801 Trezoreria Galați
Tel: 0040-0236-448.305 Fax: 0040-0236-448.275
secretariat@ecgalati.ro www.ecgalati.ro



ELECTROCENTRALE GALATI S.A.
IN INSOLVENȚĂ
INTERFAȚĂ NR. 1543
05.11.2015 02.11.2015

ANEXA Nr. 43
la instrucțiuni

R A P O R T

asupra sistemului de control intern/managerial la data de 31 decembrie 2015

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 GALATI S.A. dispune de un sistem de control intern/managerial ale cărui concepere și aplicare permit parțial conducerii SOCIETĂȚII ELECTROCENTRALE GALATI 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 economie.

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 vizând creșterea eficacității acestuia are la bază evaluarea riscurilor.

În acest caz, menționez următoarele:

Registrul riscurilor la nivelul entității, condus de secretarul Comisiei de monitorizare, coordonare și îndrumare metodologică este actualizat anual;

Procedurile operaționale elaborate în proporție de 88 % din totalul activităților procedurabile inventariate sunt actualizate anual;

Programul de dezvoltare a sistemului de control intern/managerial cuprinde în mod distinct, acțiuni de perfecționare profesională a personalului de conducere, execuție și a auditorilor interni în activitățile realizate de Comisia de monitorizare, coordonare și îndrumare metodologică și acesta a fost actualizat în cursul anului;

În cadrul SOCIETĂȚII ELECTROCENTRALE GALATI S.A. există compartiment de audit intern și acesta este nefuncțional nefiind compus din minimum două persoane.

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 GALATI S.A., precum și în rapoartele de audit intern și extern.

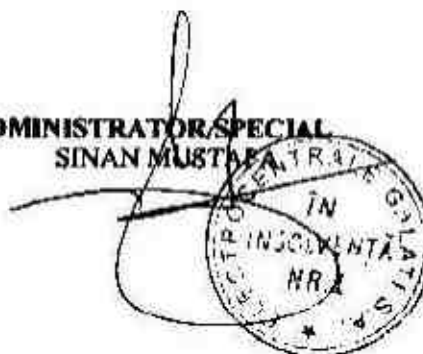
Prezentul raport s-a elaborat în conformitate cu Instrucțiunile privind întocmirea, aprobarea și prezentarea raportului asupra sistemului de control intern/managerial, aprobate prin Ordinul secretarului general al Guvernului nr. 400/2015 pentru aprobarea Codului controlului intern/managerial al entităților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

Pe baza rezultatelor autoevaluării, apreciez că la data de 31 decembrie 2015, sistemul de control intern/managerial al SOCIETĂȚII ELECTROCENTRALE GALATI 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. de către SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI SA, rezultă că:

- (nr.) entități au sisteme conforme;
- 1 - entități au sisteme parțial conforme;
- (nr.) entități au sisteme neconforme.

ADMINISTRATOR SPECIAL
SINAN MUSTAFA



Janat

	INDICATORI	Nr ră	SVC aprobat An 2015	Realizat An 2015	%
I.	VENITURI TOTALE (Rd.3+Rd.22+Rd.28)	1	111,483	89,948	81%
1	Venituri totale din exploatare (Rd.3+Rd.6+Rd.9+Rd.12+Rd.13+Rd.14), din care:	2	111,483	89,942	81%
a)	din producția vândută (Rd.4+Rd.5+Rd.6+Rd.7), din	3	110,318	87,904	80%
a1)	din vânzarea produselor	4	0	0	
a2)	din servicii prestate	5	110,318	87,898	80%
a3)	din redevențe și chiri	6		0	
a4)	alte venituri	7		6	
b)	din vânzarea mărfurilor	8	0	0	
c)	din subvenții și transferuri de exploatare aferente cifrei	9	0	0	
c1)	subvenții, cf. prevederilor legale în vigoare	10	0	0	
c2)	transferuri, cf. prevederilor legale în vigoare	11	0	0	
d)	din producția de imobilizări	12	0	0	
e)	venituri aferente costului producției în curs de execuție	13	0	0	
f)	alte venituri din exploatare (Rd.15+Rd.16+Rd.19+Rd.20+Rd.21), din care:	14	1,166	2,038	175%
f1)	din amenzii și penalități	15	973	887	101%
f2)	din vânzarea activelor și alte operațiuni de capital	16	0	0	
	- active corporale	17	0	0	
	- active necorporale	18	0	0	
f3)	din subvenții pentru investiții	19	0	0	
f4)	din valorificarea certificatelor CO2	20	0	770	
f5)	alte venituri	21	183	281	148%
2	Venituri financiare (Rd.23+Rd.24+Rd.25+Rd.26+Rd.27), din care:	22	1	4	400%
a)	din imobilizări financiare	23	0	0	
b)	din investiții financiare	24	0	0	
c)	din diferențe de curs	25	0	0	
d)	din dobânzi	26	1	4	400%
e)	alte venituri financiare	27	0	0	
3	Venituri extraordinare	28	0	0	
II	CHELTUIELI TOTALE (Rd.30+Rd.136+Rd.144)	29	143,424	119,848	83%
1	Cheltuieli de exploatare (Rd.31+Rd.79+Rd.88+Rd.120)	30	143,197	119,848	84%
A	Cheltuieli cu bunuri și servicii (Rd.32+Rd.40+Rd.48)	31	97,253	71,689	74%
A1	Cheltuieli privind mărfurile (Rd.33+Rd.34+Rd.37+Rd.38+Rd.39), din care:	32	94,040	69,310	74%
a)	cheltuieli cu materiale prime	33	86,687	65,834	74%
b)	cheltuieli cu materialele consumabile, din care:	34	1,202	849	70%
b1)	cheltuieli cu piesele de schimb și alte reparații	35	501	175	35%
b2)	cheltuieli cu combustibili	36	137	106	77%
c)	cheltuieli privind materialele de natura obiectelor de	37	16	7	44%
d)	cheltuieli privind energia și apă	38	3,849	2,619	68%
e)	cheltuieli privind mărfurile	39	6	4	67%
A2	Cheltuieli privind serviciile executate de terți (Rd.41+Rd.42+Rd.45), din care:	40	1,155	612	53%
a)	cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	41	1,125	589	52%
b)	cheltuieli privind chiriile (Rd.43+Rd.44) din care:	42	3	2	67%
b1)	- către operatori cu capital integral/majoritar de stat	43	0	0	
b2)	- către operatori cu capital privat	44	3	2	67%
c)	prime de asigurare	45	27	21	78%
A3	Cheltuieli cu alte servicii executate de terți (Rd.47+Rd.48+Rd.50+Rd.57+Rd.62+Rd.63+Rd.67+Rd. 68+Rd.69+Rd.70), din care:	46	2,066	1,967	95%
a)	cheltuieli cu colaboratori	47	0	0	
b)	cheltuieli privind comisiunile și onorariul, din care:	48	18	3	16%
b1)	cheltuieli privind consultanța juridică	49	18	3	16%
c)	cheltuieli de protocol, reclamații și publicitate (Rd.61+Rd.63), din care:	50	0	0	
c1)	cheltuieli de protocol, din care:	51	0	0	
	- bichete cadou potrivit Legii nr. 193/2006, cu	52	0	0	
c2)	cheltuieli de reclamații și publicitate, din care:	53	0	0	
	- bichete cadou ptr. cheltuieli de reclamații și	54	0	0	
	- bichete cadou ptr. campanii de marketing,	55	0	0	
	- ch. de promovare a produselor	56	0	0	
d)	Ch. cu sponsorizarea (Rd.58+Rd.59+Rd.60+Rd.61), din	57	0	0	
d1)	ch. de sponsorizare a cluburilor sportive	58			
d2)	ch. de sponsorizare a unităților de cult	59			
d3)	societate	60			
d4)	alte cheltuieli cu sponsorizarea	61			
e)	cheltuieli cu transportul de bunuri și persoane	62	32	26	81%
f)	cheltuieli de deplasare, deplasare, transfer, din care:	63	192	122	63%
	- cheltuieli cu diurna (Rd.65+Rd.66), din care:	64	90	71	79%

INDICATORI	Nr. rd.	BVC aprobat An 2015	Realizat An 2015	%
-interne	65	90	71	79%
-externe	66	0	0	
a) cheltuieli postale și taxe de telecomunicații	67	75	44	59%
b) cheltuieli cu servicii bancare și similare	68	21	15	71%
f) alte cheltuieli cu servicii executate de terți, din care:	69	708	717	101%
(1) cheltuieli de asigurare și pază	70	695	697	100%
(2) cheltuieli privind întreținerea și funcționarea tehnicii de calcul	71	0	0	
(3) cheltuieli cu pregătirea profesională	72	13	20	154%
(4) cheltuieli cu reevaluarea imobilizărilor corporale și necorporale, din care:	73	0	0	
-afărare bunurilor de natura domeniului public	74	0	0	
(5) cheltuieli cu prestații efectuate de filiale	75	0	0	
(6) cheltuieli privind recrutarea și plasarea personalului de conducere cf. OUG 108/2011	76	0	0	
(7) cheltuieli cu anunțurile privind licitațiile și altele	77	0	0	
h) alte cheltuieli	78	1,031	1,040	101%
B Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte asimilate (Rd.80+Rd.81+Rd.82+Rd.83+ Rd.84+Rd.85), din care:	79	1,346	1,242	100%
a) ch. cu taxe pt. activitatea de exploatare a resurselor	80	0	0	
b) ch. cu redevențe pentru concesiunarea bunurilor	81	0	0	
c) ch. cu taxe de licență	82	0	0	
d) ch. cu taxe de autorizare	83	0	0	
e) ch. cu taxe de mediu	84	21	9	43%
f) cheltuieli cu alte taxe și impozite	85	1,227	1,233	100%
C Cheltuieli cu personalul	86	20,792	20,786	100%
C0 Cheltuieli de natură salariale (Rd.88+Rd.92)	87	17,806	17,000	100%
C1 Cheltuieli cu salariile (Rd.89+Rd.90+Rd.91), din:	88	14,876	14,881	100%
a) salarii de bază	89	9,403	9,414	100%
b) sporuri, prime și alte bonificații aferente salariului de bază (conform CCM)	90	4,552	4,667	100%
c) alte bonificații (conform CCM)	91	320	850	90%
C2 Bonusuri (Rd.93+ Rd.96+Rd.97+Rd.98+ Rd.99), din:	92	2,131	2,136	100%
a) cheltuieli sociale prevăzute la art. 21 din Legea nr. 193/2006, cu:	93	124	116	94%
- tichete de creșă, cf. Legii nr. 193/2006, cu	94	0	0	
- tichete cadou pentru cheltuieli sociale potrivit	95	0	0	
b) tichete de masă	96	669	632	94%
c) tichete de vacanță	97	0	0	
d) ch. privind participarea salariaților la profitul obținut	98	0	0	
e) alte cheltuieli conform CCM	99	1,338	1,381	104%
C3 Alte cheltuieli cu personalul	100	0	0	
a) ch. cu plățile compensatorii aferente disponibilizărilor de personal	101	0	0	
b) ch. cu drepturile salariale cuvenite în baza unor înlocuiri judecătorești	102	0	0	
c) cheltuieli de natură salariale aferente restructurării	103	0	0	
C4 Cheltuieli aferente contractului de mandat și a altor organe de conducere și control, comisii și comitete (Rd.105+Rd.109+Rd.111+ Rd.112), din care:	104	41	30	73%
a) pentru directori/directori, din care:	105	0	0	
-componenta fixă	106	0	0	
-componenta variabilă	107	0	0	
b) pentru consiliul de administrație/consiliul de	108	0	0	
-componenta fixă CA	109	0	0	
-componenta variabilă CA	110	0	0	
-secretar CA	110a	0	0	
c) pentru AGA și cenzori	111	41	30	73%
-membri AGA și cenzori	111a	41	30	73%
-secretar AGA	111b	0	0	
d) pentru alte comisii și comitete constituite potrivit legii	112	0	0	
C6 Cheltuieli cu asigurările și protecția socială, fondurile speciale și alte obligații legale (Rd.114+Rd.115+Rd.116+Rd.117+Rd.118+Rd.119),	113	3,746	3,758	100%
a) ch. privind contribuția la asigurări sociale	114	2,578	2,589	100%
b) ch. privind contribuția la asigurări pt. somaj	115	79	78	96%
c) ch. privind contribuția la asigurări sociale de	116	848	851	100%
d) ch. privind contribuția la fondurile speciale aferente	117	240	240	100%
e) ch. privind contribuția unității la schemele de pensii	118	0	0	
f) cheltuieli privind alte contribuții și fonduri speciale	119	0	0	
D. Alte cheltuieli de exploatare (Rd.121+Rd.124+Rd.125+Rd.126+Rd.127+Rd.128), din care:	120	23,554	25,731	108%
a) cheltuieli cu majorări și penalități (Rd.122+Rd.123), din:	121	2,657	6,744	228%
- către bugetul general consolidat	122	0	0	
- către alți creditori	123	2,657	6,744	228%
b) cheltuieli privind activelor imobilizate	124	0	0	
c) cheltuieli aferente transferurilor pentru plată	125	0	0	
d) alte cheltuieli	126	3,554	1,558	44%

	INDICATORI	Nr. rd.	BVC aprobat An 2015	Realizat An 2015	%
	e) ch. cu amortizarea imobilizărilor corporale și	127	13,943	13,938	100%
	f) ajustări și deprecieri pentru pierdere de valoare și provizioane (Rd.129-Rd.131), din care:	128	3,440	3,491	101%
	f1) cheltuieli privind ajustările și provizioanele	129	3,484	3,984	114%
	f1.1) -provizioane privind participarea la profit a	130			
	f1.2) -provizioane în legătură cu contractul de mandat	130a			
	f2) venituri din provizioane și ajustări pentru deprecieri sau pierdere de valoare, din care:	131	44	473	1075%
	f2.1) din anularea provizioanelor (Rd.133+Rd.134+Rd.135), din care:	132	44	473	1075%
	- din participarea salariaților la profit	133	0	0	
	- din deprecierea imobilizărilor corporale și a activelor circulante	134	0	429	
	- venituri din alte provizioane	135	44	44	100%
2	Cheltuieli financiare (Rd.137+Rd.140+Rd.143), din	136	127	0	0%
	a) cheltuieli privind dobânzile (Rd.138+Rd.139), din care:	137	227	0	0%
	a1) aferente creditelor pentru investiții	138	0	0	
	a2) aferente creditelor pentru activitatea curentă	139	227	0	0%
	b) cheltuieli din diferențe de curs valutar (Rd.141+Rd.142),	140	0	0	
	b1) aferente creditelor pentru investiții	141	0	0	
	b2) aferente creditelor pentru activitatea curentă	142	0	0	
	c) alte cheltuieli financiare	143	0	0	
3	Cheltuieli extraordinare	144	0	0	
NI	REZULTATUL BRUT (profit/pierdere) (Rd.1-	145	-31,541	-29,702	93%
	venituri neimpozabile	146		473	
	cheltuieli nedeductibile fiscal	147	4,046	4,120	102%
IV	IMPOZIT PE PROFIT	148	0	0	
V	DATE DE FUNDAMENTARE	149			
1	Cheltuieli de natură salariale (Rd.87)	150	17,008	17,000	100%
2	Cheltuieli cu salariile (Rd.88), din care:	151	14,875	14,851	100%
	-Cheltuieli cu salariile aferente personalului angajat pe perioade determinate	151 a	63	57	90%
	-Cheltuieli cu salariile aferente majorării salariului minim brut pe țara garantat	151 b	0	0	
3	Nr. de personal programat în finele anului	152	390	375	96%
4	Nr. mediu de salariați	153	388	388	100%
	Nr. de personal efectiv angajat pe perioade	153 a	1	2	200%
	Nr. de personal mediu angajat pe perioade determinate	153 b	0	2	
5	a) Câștigul mediu lunar pe salariat (lei/persoană) determinat pe baza cheltuielilor cu salariile	154	3,107	3,192	100%
	b) Câștigul mediu lunar pe salariat (lei/persoană) determinat pe baza cheltuielilor de natură salariale (Rd.150 - rd.93 - rd.98/Rd.153/12*1000	155	3,528	3,528	100%
6	a) Productivitatea muncii în unități valorice pe total personal mediu (mln lei/persoană) (Rd.2/Rd.153)	156	288	232	81%
	b) Productivitatea muncii în unități fizice pe total personal mediu (cantitate produse)	157			
	c) Elemente de calcul a productivității muncii în unități	158			
	- cantitatea de produse finite (QPF)	159			
	- pret mediu (p)	160			
	- valoare = QPF * p	161			
	- pondere în venituri totale = Rd.161/Rd.2	162			
7	Piață restanțe	163	0	0	
8	Creanțe restante, din care:	164	227,411	380,237	98%
	- de la operatorii cu capital integral/majoritar de	165	396,995	380,761	98%
	- de la operatorii cu capital privat	166	448	456	102%
	- de la bugetul de stat	167			
	- de la bugetul local	168			
	- de la alte entități	169			

Director Economic,
Tatiana Păuș

Administrator special,
Eugen Măruș

