

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
intocmit pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

Capitolul 1. PREZENTAREA SOCIETATII COMERCIALE

1. Informatii generale

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

1.2.Forma juridica : Societate pe actiuni (SA)

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

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

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

1.6.Sediul social: Localitatea Galati, Sos. Smardan nr. 3, Judetul Galati, Cod postal 800700, telefon 0236448305, fax 0236448275

Societatea nu are sucursale, reprezentante, agentii sau puncte de lucru.

1.7.Capitalul social

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

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

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

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

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

1.11.Scurt istoric al societatii comerciale

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

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

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

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

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Societatea are o putere instalata de 375 MW si este destinata alimentarii cu energie termica a consumatorilor urbani si industriali din municipiul Galati si livrarii de energie electrica participantilor la tranzactiile pe Piata Centralizata a Contractelor Bilaterale (PCCB), Piata Zilei Urmatoare (PZU) si Piata de Echilibrare (PE). Societatea furnizeaza energie electrica in Sistemul Energetic National prin intermediul a doua statii de conexiuni de 110 KV, SC 1 si SC 2 care apartin ArcelorMittal SA si o sectie SC 1 care apartine centralei.

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

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

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

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

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

1.12. Autorizari.

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

- Licenta ANRE nr. 589/ 09.03.2004 pentru producerea de energie electrica, cu valabilitate 25 ani
- Licenta ANRE nr. 1666/ 04.06.2014 pentru furnizarea de energie electrica, cu valabilitate 10 ani
- Licenta ANRE nr. 590/ 09.03.2004 pentru producerea de energie termica, cu valabilitate 25 ani

1.13. Piata produselor

Energia electrica se livreaza doar catre clienti de pe piata interna a tarii, prin Sistemul Energetic National.

1.14. Salariati cu contract individual de munca

Drepturile salariatilor pe termen scurt includ drepturile salariale stabilite prin Contractul Colectiv de Munca incheiat pe unitate, precum si contributia asiguratorie de munca.

Aceste drepturi sunt recunoscute in cheltuieli odata cu prestarea serviciilor de catre acestia si sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in aceeaasi perioada cu cheltuielile salariale aferente.

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

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

Cheltuielile de personal inregistrate de Societate sunt urmatoarele:

	An 2018	An 2019
1.Cheltuieli cu salariile pentru:	15.743.550	16.255.097
Directori cu contract individual de munca	814.476	917.595
Rest salariati cu contract individual de munca	14.256.729	14.642.327
Tichete de masa	672.345	695.175
2.Contributii angajator	339.553	350.506
3.Total cheltuieli de personal	16.083.103	16.605.603

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

4. Numar mediu salariați	258	242
5. Numar efectiv salariați la 31.12	258	236
6. Castig mediu brut/luna/salariat (rd.1/rd.4/12 luni)	5.085	5.597

Majorarea castigului mediu brut pe salariat de la 5.085 lei/ luna in anul 2018 la 5.597 lei/ luna in anul 2019 a fost determinata in primul rand de modificarea grilei de salarizare ca urmare a cresterii salariului minim garantat in plata pe tara de la 01 ianuarie 2019, iar in al doilea rand de faptul ca in anul 2019 s-a redus perioada in care salariatii au fost in regim de asteptare (timp in care se plateste indemnizatie de 75% din salariul de baza), ca urmare a reducerii temporare a activitatii.

In cursul exercitiului financiar 2018 s-a angajat 1 salariat, iar unui numar de 23 salariați li s-a desfacut contractului individual de munca din urmatoarele motive: 15 pensionari, 8 salariați au solicitat desfacerea contractului de munca cu acordul partilor.

1.15. Administratorul special si administratorul judiciar

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

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

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

Conform Sentintei Civile a Tribunalului Galati nr. 603/16.06.2016 privind deschiderea procedurii insolventei impotriva Societatii, in temeiul Legii nr. 85/2006, instanta a numit administratorul judiciar, practician in insolventa si autorizat in conditiile legii.

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

1.16. Reprezentantii in Adunarea Generala a Actionarilor

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

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

1.17. Cenzorii

Nu este cazul

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:

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

- asigurarea conformității cu legislația în vigoare;
- aplicarea deciziilor luate de conducerea societății;
- buna funcționare a activității interne a societății;
- fiabilitatea informațiilor financiare;
- eficacitatea operațiunilor societății;
- utilizarea eficientă a resurselor;
- prevenirea și controlul riscurilor de a nu se atinge obiectivele fixate.

Ca urmare, procedurile de control intern elaborate și implementate de Societate au ca obiectiv pe de o parte, urmărirea înscrierii activității societății și a comportamentului personalului în cadrul definit de legislația aplicabilă, valorile, normele și regulile interne ale societății, pe de altă parte, verificarea dacă informațiile contabile, financiare și de gestiune comunicate reflectă corect activitatea și situația societății.

Activitățile de control fac parte integrantă din procesul de gestiune prin care Societatea urmărește atingerea obiectivelor propuse. Controlul implementat de către Societate asigură aplicarea normelor și procedurilor de control intern, la toate nivelele ierarhice și funcționale: aprobare, autorizare, verificare, evaluarea performanțelor operaționale, securizarea activelor, separarea funcțiilor.

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

Raportul sistemului de control intern/managerial la data de 31.12.2019 este prezentat în *Anexa I*.

Capitolul 3. MANAGEMENTUL RISCULUI

a) Riscul de piață

Economia românească este într-o continuă tranziție existând nesiguranta cu privire la evoluția viitoare a politicii și dezvoltării economice. Conducerea Societății nu poate prevedea schimbările ce vor avea loc în România și efectele acestora asupra situației financiare, asupra rezultatului din exploatare și a fluxurilor de trezorerie ale Societății.

Pe piața locală a energiei termice pentru populație (unde Societatea detinea monopol) s-a produs o schimbare majoră, prin faptul că, începând cu data de 30 martie 2018, Societatea nu a mai primit din partea distribuitorului local de energie termică livrarea de apă fierbinte pentru populație.

b) Riscul de credit

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

Riscul de credit legat de creanțele comerciale din vânzarea de energie electrică este redus datorită numărului de clienți ce alcătuiesc baza de clienți ai Societății, precum și de faptul că vânzarile de energie electrică, în general, sunt condiționate de plată în avans. Prin urmare, conducerea consideră că singurul risc semnificativ de credit este dat de către Apaterm SA, fostul distribuitor local de energie termică sub forma de apă fierbinte către populația municipiului Galați, actualmente în lichidare.

c) Riscul de rată a dobânzii

Riscul de nivel al ratei dobânzii este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze, datorită modificării ratelor dobânzilor de pe piață în comparație cu rata dobânzii aplicabilă acelui instrument financiar.

d) Riscul aferent mediului economic, riscul de lichiditate și a fluxului de numerar

Identificarea și evaluarea investițiilor influențate de o piață de creditare lipsită de lichiditate, analiza respectării contractelor de creditare și a altor obligații contractuale, evaluarea incertitudinilor semnificative, inclusiv a incertitudinilor legate de capacitatea Societății de a continua să funcționeze pentru o perioadă rezonabilă de timp, ca urmare a scaderii cererii, toate acestea ridică provocări.

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

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 45% din valoarea datoriilor pe termen scurt inregistrate la sfarsitul anului 2019 (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

Cele mai importante riscuri legate de acest aspect sunt urmatoarele:

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

f) Riscul financiar

Principalul risc financiar este dat de inregistrarea pierderilor contabile cumulate inregistrate intre anii 2011-2019 in valoare totala de 338.393.455 lei.

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

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

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

4.3. Investitiile in curs : nu este cazul.

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

4.5 Bunuri ipotecate :

Garantii in favoarea Romgaz SA

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 (conform valorilor stabilite prin Raportului de evaluare intocmit in anul 2013 de Darian Rom Suisse SRL), dupa cum urmeaza:

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

Valoarea de intrare contabila a acestor active ipotecate este de 175.007.220 lei.

In urma Raportului de evaluare intocmit de catre Salina SRL in anul 2018, valoarea de piata a activelor garantate in favoarea Romgaz SA este stabilita la suma de 82.451.355 lei

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

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

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

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

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

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

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

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

Litigiile importante (cu sume peste 500.000 lei):

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

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

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

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

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

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

4.15. Analiza bilantului contabil

Indicatori	An 2018	An 2019	Diferente
A.ACTIVE IMOBILIZATE	107,407,242	93,793,637	-12,945,386
Imobilizari corporale	107,407,242	93,793,637	-13,613,605
Imobilizari necorporale	0	0	0
Imobilizari Financiare	0	0	0
B.ACTIVE CIRCULANTE	99,788,436	82,921,164	12,793,294
Stocuri	1,996,488	1,996,488	0
Creante	91,746,069	57,584,843	-34,161,226
Casa, conturi la banci	6,045,879	23,339,833	17,293,954
C.CHELTUIELI IN AVANS	869,883	2,957,113	-357,595
D.DATORII < 1 AN	192,148,146	184,680,242	-7,467,904
E.ACTIVE CIRCULANTE NETE	-91,489,827	-98,801,965	-7,312,138
F.TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	15,917,415	-5,008,328	-20,925,743
G.DATORII > 1 AN	62,717,598	55,566,683	-7,150,915
H.PROVIZIOANE PENTRU RISCURI			0
I.VENITURI IN AVANS			0
ACTIV NET CONTABIL	-46,800,183	-60,575,011	-5,584,812
Capital social	123,450,550	123,450,550	0
Rezerve	8,962,849	8,962,849	0
Rezerve din reevaluare	114,036,047	110,756,695	-3,279,352
Rezerve reprezentand surplusul din reevaluare	31,368,999	34,648,351	3,279,352
Rezultatul reportat din anii precedenti	-318,847,378	-324,432,191	-5,584,813
Rezultatul reportat din corectarea erorilor	-186,438	-186,438	0
Rezultatul exercitiului	-5,584,812	-13,774,827	-8,190,015
CAPITALURI PROPRII TOTAL	-46,800,183	-60,575,011	-5,584,812

A.ACTIVE IMOBILIZATE

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

B.ACTIVE CIRCULANTE

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

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

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Creantele nete de ajustari, existente in sold la 31 decembrie 2019, au inregistrat o scadere fata de inceputul anului motivat in principal, de reducerea productiei.

Componenta creantele existente in sold la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2019 este:

Creante	Sold la 31 decembrie 2018	Sold la 31 decembrie 2019
Clienti	3.512.585	2.899.879
Clienti incerti sau in litigiu	38.006.096	37.944.591
Clienti – facturi de intocmit	18.337.972	1.940.724
Creante imobilizate	750	1.500
Furnizori-debitori pentru servicii	20.246.697	46.265
Ajustări pentru deprecierea creanțelor – clienți in litigiu	-38.006.096	-31.089.230
Total creante comerciale	42.098.004	11.743.729
TVA de recuperat	3.418.953	-
TVA neexigibila	423.296	-
Alte creante	45.794.293	45.840.594
Debitori diversi	10.947	-
Ajustări pentru deprecierea creanțelor – alte debite	-9.088	-
Alte creante in legatura cu personalul	9.664	520
Total alte creante	49.648.065	45.841.114
Total creante	91.746.069	57.584.843

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

Creantele comerciale existente in sold la 31 decembrie 2019 in suma de 11.743.729 lei, se compun in principal, din:

- *clienti incerti sau in litigiu* in suma de 37.944.591 lei (suma datorata de catre Apaterm SA Galati – in lichidare, fostul distribuitor local de energie termica pentru municipiul Galati). Pentru acest debit Societatea a inregistrat o ajustare pentru depreciere in suma de 31.089.230 lei (debitul fara TVA), intrucat TVA in suma de 6.855.361 lei s-a incasat de la Bugetul statului in anul 2019 ca urmare a efectuării ajustării TVA.

- contravaloarea energiei electrice livrate in luna decembrie 2019 (facturata sau de facturat) cu scadenta la inceputul anului 2020, in suma de 4.840.602 lei.

Alte creante existente in sold la 31.12.2019 in suma de **45.841.114 lei** cuprind in principal, urmatoarele:

- *creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale* in suma de 97.966 lei, reprezentand indemnizatii de concedii medicale de recuperat de la Casa de sanatate. Pentru suma de 28.113 lei, Societatea a deschis actiune in instanta contra Casei de Asigurari Sociale Galati, pe motivul respingerii nefondate a decontarii indemnizatiilor cuvenite pentru concedii medicale suportate din Bugetul Asigurarilor Sociale de Sananate.

- *creante in legatura cu bugetul statului* in suma de 45.742.571 lei, reprezentand ajustarea TVA efectuata in decembrie 2017 pentru creanta eliminata din Planul de plati al Apaterm SA in anul 2013. Pe scurt, in urma unui control efectuat in martie 2018, ANAF a refuzat la rambursare TVA in suma de 45.742.571 lei, conform deciziei de impunere nr. F-CT 21/30.03.2018. Impotriva acestei decizii Societatea a inaintat Contestatia nr. 19269/25.05.2018, in urma careia ANAF a emis Decizia nr. 410/08.08.2018 privind solutionarea contestatiei in favoarea ANAF, cu termen de atac 6 luni la Curtea de Apel Galati. In vederea parcurgeror tuturor etapelor legale pentru recuperarea TVA ajustata, Societatea a incheiat un Contract de prestari servicii cu un consultant fiscal, pentru servicii de asistenta juridica si fiscala si reprezentare juridica in procedura contestatiei administrative si in procedura actiunii in contencios administrativ. Ca urmare, in decembrie 2018 s-a inaintat la Curtea Apel Galati contestatia la Decizia ANAF nr. 410/08.08.2018. Prin Hotararea civila nr. 164/07.11.2019, Curtea de Apel Galati a admis actiunea formulata de Electrocentrale Galati SA, a anulat actele administrative contestate si a obligat paratele la plata cheltuielilor de judecata. Atat Directia Regionala a Finantelor Publice Galati cat si ANAF - Directia

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Generala de Solutionare a Contestatiilor au declarant recurs in data de 30 ianuarie 2020 respectiv 3 februarie 2020.

Creantele restante existente in sold la 31 decembrie 2019 (fara cele pentru care nu exista dosare pe rolul instantelor de judecata, scadenta urmand a fi stabilita ulterior prin hotararile instantelor de judecata) sunt in suma de 37.944.591 lei, datorate de catre fostul distribuitor de energie termica al municipiul Galati, Apaterm SA – in lichidare.

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

Casa, conturi la banci

Evolutia sumelor existente in casa si conturi bancare este urmatoarea:

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Conturi la banci, din care:	6.027.112	23.319.868
- conturi curente la banci in lei	5.830.270	17.530.479
- conturi curente la banci in valuta	155.007	157.892
- cont curent TVA defalcat	41.835	5.631.497
Casa si alte valori	18.767	19.965
Total disponibilitati	6.045.879	23.339.833

La 31 decembrie 2019, Societatea are disponibilitati banesti sub forma de conturi bancare restrictionate, reprezentate de depozite pentru garantii gestionari in valoare de 33.904 lei si depozite colaterale pentru garantii acordate in favoarea clientilor in suma de 1.679.072 lei pentru tranzactiile de energie electrica.

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 2018 si 31 decembrie 2019 Societatea inregistreaza urmatoarele cheltuieli in avans:

Cheltuieli in avans pentru:	Sold la 31 decembrie 2018	Termen pentru reluarea sumelor		Sold la 31 decembrie 2019	Termen pentru reluarea sumelor	
		sub 1 an	peste 1 an		sub 1 an	peste 1 an
Certificate emisii CO2	823.298	823.298	-	2.906.423	2.906.423	-
Alte cheltuieli in avans	46.585	46.585	-	50.690	50.690	-
Total cheltuieli in avans	869.883	869.883	-	2.957.113	2.957.113	-

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

D. Datorii

Datorii	Sold la 31 decembrie 2018	Termen de exigibilitate		Sold la 31 decembrie 2019	Termen de exigibilitate	
		sub 1 an	peste 1 an		sub 1 an	peste 1 an
Imprumut pe termen scurt	7.207.218	7.207.218	-	7.207.218	7.207.218	-
cuprinse in tabelul	7.207.218	7.207.218	-	7.207.218	7.207.218	-

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Datorii	Sold la 31 decembrie 2018	Termen de exigibilitate		Sold la 31 decembrie 2019	Termen de exigibilitate	
	Total	sub 1 an	peste 1 an	Total	sub 1 an	peste 1 an
<i>preliminar de creante</i>						
Avansuri incasate de la clienti	-	-	-	265.608	265.608	-
Furnizori-activitatea curenta, din care:	223.721.051	161.003.453	62.717.598	73.776.167	18.209.484	55.566.683
cuprinse in tabelul preliminar de creante	148.405.761	148.405.761	-	148.405.761	148.405.761	-
Furnizori-facturi nesosite, din care:	21.535.511	21.535.511	-	1.462.142	1.462.142	-
cuprinse in tabelul preliminar de creante	1.053.602	1.053.602	-	1.053.602	1.053.602	-
Total datorii comerciale	245.256.562	182.538.964	62.717.598	223.644.070	168.077.387	55.566.683
Datorii catre bugetul consolidat al statului	1.776.084	1.776.084	-	8.497.257	8.497.257	-
Datorii catre alti creditori	625.880	625.880	-	632.772	632.772	-
Total datorii	254.865.744	192.148.146	62.717.598	240.246.925	184.680.242	55.566.683

In data de 16.06.2014 impotriva Societatii s-a deschis procedura generala de insolventa, reglementata de Legea nr. 85/2006, conform Sentintei Tribunalului Galati nr. 603/16.06.2014.

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

Datoriile Societatii care trebuie platite intr-o perioada de pana la 1 an sunt in valoare de 184.680.242 lei, din care:

- Datorii inscrise in tabelul preliminar de creante la masa creditorilor in valoare de 156.666.581 lei (7.207.618 lei credite bancare pe termen scurt, 148.405.761 lei creante comerciale si 1.053.602 lei facturi nesosite);
- Datorii din activitatea curenta, respectiv dupa intrarea in insolventa in suma de 28.013.661 lei.

Datoriile Societatii care trebuie platite intr-o perioada mai mare de 1 an sunt in valoare de 55.566.683 lei si reprezinta suma ratelor cu scadenta mai mare de 31.12.2020 din Conventia de esalonare incheiata in noiembrie 2019 cu Romgaz SA. Facturile ce fac obiectul acestei conventii provin din perioada curenta, respectiv dupa intrarea Societatii in insolventa.

Platile restante inregistrate la data de 31 decembrie 2019 sunt in suma de 12.330.703 lei, din care:

- datorii catre Transgaz SA in suma de 11.807.092 lei
- datorii catre alti creditori in suma de 42.471 lei
- taxe locale in suma de 481.140

Avand in vedere ca la data prezentei, inca nu s-a aprobat niciun plan de reorganizare in care sa se cuprinda si planul de plati pentru datoriile cuprinse in tabelul preliminar de creante in suma de 156.666.581 lei, la intocmirea prezentelor Situatii financiare, acestea nu au fost considerate ca plati restante, intrucat termenele de plata vor fi aprobate ulterior.

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

La data intocmirii prezentelor Situatii financiare se cunoaste componenta Tabelului definitiv de creante (desi nu este inca publicat), intrucat s-au solutionat toate contestatiile formulate la Teblul preliminar.

Redam mai jos viitorul Tabel definitiv de creante conform:

- Tabel preliminar al creantelor publicat in Buletinul procedurilor de insolventa nr. 15512/ 02.09.2014;
- Addendum nr. 1 publicat in BPI nr. 18240/ 10.10.2016;
- Addendum nr. 2 publicat in BPI nr. 16691/ 13.09.2017;
- Hotarare civila a judecatorului sindic nr. 174/24.04.2019.

Nr. crt	Creditor	Datorii admise in viitorul Tabel definitiv al creantelor, din care:	Datorii cuprinse in Bilant la 31.12.2019	Observatii pentru diferente
	Romgaz SA	139.924.353,87	139.056.681,91	867.671,96 lei**, cf. Hot. 174/2019
Total creante garantate*				
1	Transgaz SA	9.067.569,84	9.067.369,84	200 lei-taxa inscr.
2	Romelectro SA	1.177.011,35	1.177.011,35	
3	Red Guard	44.014,05	44.014,05	
4	Rastour AS	34.429,10	34.429,10	
5	Termoflor SRL	26.697,72	26.697,72	
6	Service Implementare	23.994,00	23.994,00	
7	Proiect SA	15.460,74	15.460,74	
8	Apa Canal SA	13.704,14	13.704,14	
9	Tonescu Finance SRL	7.207.217,88	7.207.217,88	
10	Independent Protect Security	6.234,40	0	Hot.174/2019**
Total creante chirografare		17.616.333,22	17.609.898,82	
Total Tabel preliminar		157.540.687,09	156.666.580,73	

*Datoria Societatii catre Romgaz SA inscrisa in Tabelul preliminar de creante in suma de 139.924.353,87 lei este garantata partial cu active din patrimoniul Societatii pana la nivelul sumei de 82.451.355 lei – suma rezultata din evaluarea efectuata de evaluatorul independent SALINA SRL in vederea intocmirii tabelului definitiv de creante. Diferenta de 57.472.998,87 lei urmeaza sa fie inregistrata la creante chirografare.

**Sumele 867.671,96 lei (datorata catre Romgaz SA) si 6.234,40 lei (datorata catre Independent Protect Security), admise la plata conform Hotararii civile a judecatorului sindic nr. 174/24.04.2019, vor fi inregistrate in contabilitatea financiara dupa publicarea Tabelului definitiv al creantelor.

H. Provizioane

Provizioanele pentru riscuri si cheltuieli –nu este cazul.

J. Capital si rezerve

Evolutia capitalurilor proprii ale Societatii este prezentata mai jos:

	01 ianuarie 2019	Cresteri /(Descresteri)	31 decembrie 2019
Capital social (1012)	123,450,550	0	123,450,550
Rezerva din reevaluare (105)	114,036,047	-3,279,352	110,756,695
Rezerva legala (1061)	8,962,849	0	8,962,849

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Rezerve reprezentand surplusul din reevaluare realizat (1175)	31,368,999	3,279,352	34,648,351
Rezultatul reportat an precedent (1171)	-318,847,378	-5,584,812	-324,432,191
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile (1174)	-186,438	0	-186,438
Profitul/ (pierderea) exercitiului financiar 2017 (121)	-5,584,812	5,584,812	0
Profitul/ (pierderea) exercitiului financiar 2018 (121)		-13,774,827	-13,774,827
Total capitaluri proprii	-46,800,183	-13,774,827	-60,575,011

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

Valoarea initiala a Rezultatului reportat provenit din anii precedenti in suma de -318.847.378 lei s-a majorat cu pierderea inregistrata in anul 2018 in valoare de -5.584.813 lei, ajungand la o pierdere cumulata reportata din anii precedenti in valoare de -324.432.191 lei aferenta exercitiilor financiare 2011-2018.

Rezultatul negativ inregistrat la sfarsitul exercitiului curent este in suma de -13.774.827 lei (Pct.4.16).

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

4.16.Evolutia contului de profit si pierdere la 31 Decembrie 2018 si 31 Decembrie 2019

Indicator	An 2018	An 2019	Diferenta
1.Cifra de afaceri , total din care :	90,288,820	41,381,982	-48,906,838
Venituri din vazari energie electrica	72,447,735	41,201,931	-31,245,804
-piata PCCB si PZU	21,222,656	12,989,261	-8,233,395
-servicii de sistem si PE	51,225,079	28,212,670	-23,012,409
Venituri din vanzari energie termica	17,810,458	0	-17,810,458
Vanzari apa adaos termoficare	30,557	0	-30,557
Venituri din vanzare produse reziduale	70	180,051	179,981
2.Alte venituri din exploatare	5,795,423	458,928	-5,336,495
VENITURI DIN EXPLOATARE-total	96,084,243	41,840,910	-54,243,333
Cheltuieli cu combustibilul, de :	54,297,296	17,456,525	-36,840,771
Alte cheltuieli materiale	408,089	354,244	-53,845
Cheltuieli cu energia si apa	2,736,532	4,210,573	1,474,041
Cheltuieli cu marfurile	18	162,241	162,223
Cheltuieli cu personalul	16,083,103	16,605,603	522,500
Cheltuieli privind amortizarea imobilizarilor	12,245,586	13,642,135	1,396,549
Cheltuieli privind prestatiile externe	1,777,860	2,011,781	233,921
Cheltuieli cu impozite si taxe	1,318,752	1,227,221	-91,531
Cheltuieli cu protectia mediului	4,069,791	2,241,424	-1,828,367
Alte cheltuieli de exploatare	8,853,513	4,810,344	-4,043,169
CHELTUIELI TOTALE fara ajustari/proviz	101,790,540	62,722,091	-39,068,449
PROFIT/PIERDERE fara ajustari/proviz	-5,706,297	-20,881,181	-15,174,884
Ajustari de valoare priv.activele circulante	-121,067	-7,102,623	-6,981,556
Ajustari privind provizioanele pt.riscuri		0	0
CHELTUIELI DE EXPLOATARE-total	101,669,473	55,619,468	-46,050,005
REZULAT DIN EXPLOATARE	-5,585,230	-13,778,558	-8,193,328
Venituri financiare	2,380	5,236	2,856
Cheltuieli financiare	1,962	1,505	-457
REZULAT FINANCIAR	418	3,731	3,313
VENITURI TOTALE	96,086,623	41,846,146	-54,240,477
CHELTUIELI TOTALE	101,671,435	55,620,973	-46,050,462
PROFIT/PIERDERE BRUTA	-5,584,812	-13,774,827	-8,190,015

Din analiza situatiei de mai sus, se constata ca cresterea pierderii inregistrate la 31 decembrie 2019 fata de anul precedent, se datoreaza in principal, din urmatoarele realitati:

- veniturile din exploatare inregistrate in anul 2019 au scazut cu mai mult de jumatate fata de cele inregistrate in anul precedent, datorita scaderii vanzarilor de energie electrica dar si pentru faptul ca nu s-a mai livrat energie termica catre populatia municipiului Galati ca urmare a solutiilor alternative de incalzire gasite de municipalitate;
- scaderea cheltuielilor variabile cu cca. 62% ca urmare a scaderii productiei;
- cheltuielile fixe au scazut cu cca. 21%, cea mai mare reducere inregistrandu-se la alte cheltuieli de exploatare, respectiv cheltuielile inregistrate cu penalitatile la furnizorul de combustibil; reducerea acestora s-a datorat incheierii Conventiei de esalonare la plata a datoriilor cu Romgaz SA

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

4.17.Principali indicatori economico-financiari realizati

		An 2018		An 2019	
a) Indicatori de lichiditate		Lei Bilant	indicator	Lei Bilant	indicator
Indicatorul lichiditatii curente	Active circulante	99,788,436	0.52	82,921,164	0.45
	Datorii pe termen scurt	192,148,146		184,680,242	
b) Indicatori de risc					
Gradul de indatorare general (%)	Datorii totale*100/	254,865,744	122%	240,246,925	134%
	Datorii +Capitaluri proprii	208,065,561		179,671,914	
c) Indicatori de activitate					
Numarul de zile de stocare (nr. zile)	Stocul mediu*365/	6,970,388	44	6,796,379	112
	Costul vanzarilor)	57,441,935		22,183,583	
Viteza de rotatie a creantelor (nr. zile)	Sold mediu creante*365/	120,852,447	489	109,217,663	963
	Cifra de afaceri	90,288,820		41,381,982	
Viteza de rotatie a datoriilor (nr. zile)	Sold mediu datorii*365/	252,328,182	1,020	247,556,335	2,184
	Cifra de afaceri	90,288,820		41,381,982	
Viteza de rotatie a activelor imobilizate (numar de rotatii)	Cifra de afaceri/	90,288,820	0.84	41,381,982	0.44
	Active imobilizate	107,407,242		93,793,637	
Viteza de rotatie a activelor totale (numar de ori)	Cifra de afaceri/	90,288,820	0.43	41,381,982	0.23
	Active totale	208,065,561		179,671,914	
d) Indicatori de solvabilitate pe termen lung					
Solvabilitatea generala (%)	Active totale	208,065,561	82%	179,671,914	75%
	Datorii totale	254,865,744		240,246,925	

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

Indicatori de risc (Gradul de indatorare general) este in crestere fata de anul precedent ajungand la 134% in 2019, ceea ce indica cresterea riscului asumat de catre creditorii societatii.

Indicatori de activitate

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

Viteza de rotatie a creantelor reprezinta numarul de zile in care se recupereaza debitele de la clienti. Acest indicator a crescut fata de anul precedent datorita reducerii cifrei de afaceri realizate in anul 2019.

Viteza de rotatie a datoriilor reprezinta numarul de zile de creditare pe care Societatea l-a obtinut de la creditorii comerciali. Acest indicator a crescut fata de anul precedent, motivat de reducerea cifrei de afaceri.

Indicatori de solvabilitate pe termen lung (Solvabilitatea generala) se determina ca raport intre activele totale si datoriile totale si indica gradul de acoperire a datoriilor totale de catre activele totale ale Societatii si exprima siguranta de care se bucura creditorii pe termen lung. La sfarsitul anului precedent acest indicator era de 82%, iar la sfarsitul anului 2019 scade pana la 75% (oricum sub valoarea critica de 150%), ceea ce indica o reducere a capacitatii Societatii de a face fata datoriilor.

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

Capitolul 5. INVENTARIEREA ANUALA

Inventarierea anuala s-a efectuată în baza Deciziei nr. 814 din 07 noiembrie 2019 în conformitate cu: *Legea contabilitatii nr. 82/1992 republicata, Ordinul M.F.P. nr. 2861/04.11.2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea si efectuarea inventarierii elementelor de activ si pasiv, precum si cu Ordinul M.F.P. nr. 1802/ 29 decembrie 2014 privind aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate, cu modificarile si completarile ulterioare.*

La inventarierea elementelor de natura activelor, datoriilor si capitalurilor proprii ale Societatii, precum si a bunurilor detinute cu orice titlu, nu s-au constatat diferente între soldul scriptic si cel faptic, conform procesului verbal al comisiei centrale nr. 75 încheiat în data de 08 ianuarie 2020.

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

Capitolul 6. BUGETUL DE VENITURI SI CHELTUIELI

Bugetul de venituri si cheltuieli pentru anul 2019 s-a întocmit pe baza strategiilor de functionare aprobate de creditorii, pe sezoane. Astfel, referitor la trimestrul I 2019 s-a aprobat Strategia de functionare nr. 5207 din 17.09.2018 pentru perioada noiembrie 2018 – martie 2019, pentru vara anului 2019 s-a aprobat Strategia de functionare nr. 1527 din 07.03.2019, iar în data de 09.09.2019 s-a aprobat Strategia de functionare nr. 4709 pentru perioada de iarna noiembrie 2019 – martie 2020.

Indicatorii realizati în anul 2019 comparativ cu cei aprobati prin Strategiile pe sezoane sunt :

Productii:	BVC An 2019	Realizat AN 2019	Diferenta	%
Energie electrica produsa (MWh)	84,547	42,287	-42,260	50%
Energie electrica livrata (MWh)	71,040	35,369	-35,671	50%
Venituri:				
Venituri din vanzarea energiei electrice, dc:	70,750,332	41,201,929	-29,548,403	58%
Alte venituri	0	644,220		
VENITURI TOTALE	70,750,332	41,846,149	-28,904,183	59%
Cheltuieli:	0	0	0	
1.Cheltuieli de exploatare,din care:	95,119,260	55,619,471	-39,499,789	58%
A1. Cheltuieli privind stocurile,din care:	52,269,151	17,973,009	-34,296,142	34%
cheltuieli cu combustibilul, din care:	51,668,455	17,456,525		
A2. Energie, apa, PRE,transp	1,544,058	4,119,204	2,575,145	267%
A3.Cheltuieli cu servicii executate de terti(gr.61)	201,000	200,462	-538	100%
A4.Cheltuieli cu alte servicii executate de terti (gr.62)	1,905,206	1,902,687	-2,519	100%
B.Cheltuieli cu taxe si impozite	1,244,107	1,227,221	-16,886	99%
C.Cheltuieli cu personalul	16,868,848	16,729,745	-139,103	99%
D.Alte cheltuieli de exploatare, din care:	17,312,954	18,378,624	1,065,670	106%

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

-amortizare	13,649,393	13,642,135		
-cota Maestro	156,302	156,644		
-penalitati	2,969,061	4,084,336		
-transp pers, altele	538,197	495,509		
E.Certificate CO2+proviz.	3,773,936	-4,911,481	-8,685,417	-130%
F.Cheltuieli financiare	1,734	1,506	-229	87%
CHELTUIELI TOTALE	95,120,994	55,620,976	-39,500,017	58%
	0	0	0	
Profit/pierdere	-24,370,662	-13,774,827	10,595,835	57%

Din analiza datelor de mai sus se constata ca productia de energie electrica realizata in anul 2019 in comparatie cu cea aprobata prin BVC a scazut la 50%, motivul principal fiind sistarea productiei incepand cu luna februarie 2019. Acest lucru a fost hotarat de conducerea Societatii ca urmare a scaderii preturilor de tranzactionare a energiei electrice (PCCB, PZU). In perioada de nefunctionare a grupurilor energetice, pentru onorarea contractelor de vanzare a energiei electrice incheiate, s-a achizitionat energia electrica aferenta de pe PZU, la un pr t mai mic decat cel incasat.

Indicele de descrestere a cheltuielilor totale inregistrate in anul 2019 (58%) este aproximativ egal cu indicele de descrestere a veniturilor totale (59%).

Cea mai mare depasire ale cheltuielilor realizate in anul 2019 fata de cele bugetate a fost inregistrata la capitolul A2-Cheltuieli cu energia si apa, motivul fiind achizitionarea energiei electrice pentru a fi vanduta in perioada de nefunctionare a grupurilor energetice;

La capitolul E-Certificate CO2+provizioane, cheltuielile realizate sunt cu semnul minus, datorita inregistrarii veniturilor din ajustarea creantelor, ca urmare a incasarii de la ANAF in anul 2019 a TVA aferenta facturilor inscrise la Tabelul suplimentar al Apaterm SA.

Mentionam ca in anul 2019 ca si in anul precedent, au fost mentinute masurile de reducere a cheltuielilor (inclusiv reducerea cheltuielilor de personal prin trecerea tuturor salariatilor in regim de asteptare in perioada verii), fiind efectuate doar in stransa concordanta cu strictul necesarul pentru desfasurarea in conditii de siguranta si eficienta a procesului de productie.

La 31 decembrie 2019 s-a inregistrat pierdere contabila in suma de 13.774.827 lei.

Capitolul 7. ALTE INFORMATII

7.1. Dezvoltarea previzibila a Societatii

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

La momentul intocmirii Situatiilor Financiare Societatea se afla inca in *perioada de observatie*, s-au solutionat toate contestatii la Tabelul preliminar de creante urmand sa fie publicat Tabelul definitiv de creante conform legii insolventei, dupa care sa fie intocmit si supus aprobarii adunarii generale a creditorilor si confirmarii judecatorului-sindic, a unui Plan de reorganizare care sa includa si programul de plati catre creditorii.

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

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GALATI S.A. -IN INSOLVENTA
RAPORTUL ADMINISTRATORULUI SPECIAL
INTOCMIT PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(toate sumele sunt exprimate in LEI daca nu este specificat altfel)

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

7.3. Informatii privind achizitiile propriilor actiuni – nu este cazul

7.4. Evenimente ulterioare

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

7.5. Continuitatea activitatii

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

Totusi, in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018 Societatea a inregistrat o pierdere in suma de **13.774.827 lei**, ajungand la o pierdere cumulata de recuperat in suma de **338.393.455 lei** (vezi Nota 7) si datorii totale de **240.246.925 lei** (vezi Nota 5), din care datorii acceptate in Tabelul preliminar al creantelor 156.666.581 lei si datorii din activitatea curenta 83.580.344 lei.

Situatiile financiare nu includ ajustari care ar putea proveni din rezultatul incertitudinii legate de continuitatea activitatii, mai putin ajustarile de valoare/ provizioanele mentionate la Nota 6.

Societatea este conceputa ca o centrala de productie a energiei electrice si termice in cogenerare, insa, in anul 2019 a produs doar energie electrica in condensatie, deoarece incepand cu luna martie 2018, activitatea de productie a energiei termice a fost sistata, fara sa mai existe pana in prezent cerere din partea distribuitorului local, intrucat municipalitatea locala a gasit surse alternative de alimentare a populatiei cu energie termica.

Preturile obtinute pe piata concurentiala la energia electrica si energie termica sub forma de apa fierbinte, nu acopera costurile necesare.

Cu toate dificultatile intampinate societatea nu inregistreaza datorii restante la Bugetul statului.

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

Principalii clienti ai Societatii in anul 2019 au fost:

- Pentru energia electrica Societati de distributie si furnizare a energiei electrice, pentru care pretul de vanzare este stabilit liber pe PCCB (Piata Centralizata a Contractelor Bilaterale);
- Pentru serviciile tehnologice de sistem, bonusul pentru cogenerare si pentru energia electrica vanduta pe Piata de Echilibrare, clientul este CNTE Transelectrica SA;

Pozitia financiara a Societatii este dependenta de cererea de energie electrica si termica la nivel national, de preturile de vanzare in viitor ale celorlalti participanti la piata (producatori de energie electrica eoliana, solara, hidro, nucleara), de modificari ale tarifulor si/sau decizii ale Statului Roman, si nu in ultimul rand, de deciziile Adunarii creditorilor si ale Adunarii Generale a Actionarilor.

Administrator Special,
Sinan Mustafa



SOCIETATEA ELECTROCENTRALE GRUP S.A. București

Societatea ELECTROCENTRALE Galați S.A.

în insolvență, in insolvency, en procedure collective



Șos. Smârdan nr. 3, Galați, jud. Galați, cod 800700, ROMANIA
R.C.: J17/27/12.01.2004 C.I.F. RO16044852
Contul IBAN: RO54 RZBR 0000 0600 1899 3088 RAiffeisen BANK Galați
RO 83 RZBR 0TVA 0600 1989 0547 RAiffeisen BANK Galați
RO16 TREZ 3065 069X XX00 1801 Trezoreria Galați
Tel: 0040-0236-448.305 Fax: 0040-0236-448.275
secretariat@cetgalati.ro www.cetgalati.ro

ANEXA Nr. 4.3
la instrucțiuni

ELECTROCENTRALE GALAȚI S.A.	
ÎN INSOLVENȚĂ	
INTRARE	Nr. 395
IESIRE	
Zi 22	Luna 01 An 2020

APROBAT,
ADMINISTRATOR SPECIAL,
SINAN MUSTAFA



RAPORT
asupra sistemului de control intern managerial
la data de 31 decembrie 2019

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

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

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

În acest caz, menționez următoarele:

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

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

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

Procedurile documentate sunt elaborate în proporție de 96,26 % din totalul activităților procedurale inventariate;

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

Pe baza rezultatelor autoevaluării apreciez că la data de 31 decembrie 2019 sistemul de control intern managerial al SOCIETĂȚII ELECTROCENTRALE GALATI S.A. în insolvență (denumirea entității publice) este ~~conform~~/parțial conform/~~parțial conform~~-limitat/~~neconform~~ cu standardele cuprinse în Codul controlului intern managerial.

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

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

Precizez că declarațiile cuprinse în prezentul raport sunt formulate prin asumarea responsabilității manageriale și au drept temei datele, informațiile și constatările consemnate în documentația aferentă autoevaluării sistemului de control intern managerial, precum și raportările transmise de către entitățile subordonate/în coordonare/sub autoritate.

NOTĂ:

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

