



## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR intocmit pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

### Capitolul 1. PREZENTAREA SOCIETATII

#### *1.1 Informatii generale*

**Denumire :** ELECTROCENTRALE GRUP Bucuresti (numita in continuare « Societate »).

**Forma juridica :** Societate pe actiuni (SA)

**Numar de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului:** J40/14937/19.12.2012

**Atribut fiscal:** RO - Codul unic de inregistrare 31028788

**Sediul social:** Localitatea Bucuresti, B-dul Lacul Tei, Nr.1-3, Etaj.1, Sector 2, telefon 0374718501, fax 0374718502.

La data de 31.12.2016 societatea are Punct de Lucru la Braila si CTE Titan Bucuresti.

#### **Infintarea societatii comerciale:**

- Legea 31/1990 rep. Privind societatile comerciale;
- Hotararea nr. 24/20.09.2012 a Adunarii generale a Actionarilor PEET Termoelectrica SA, avand ca obiect divizarea partiala a PEET Termoelectrica SA prin desprinderea partii viabile din patrimoniul acesteia si infiintarea Electrocentrale Grup SA;

**1.2 Capitalul social :** Capitalul social al Societatii la 31 decembrie 2015, inregistrat la Registrul Comertului, este de 360.238.450 lei. Actiunile Societatii sunt detinute integral de Statul Roman reprezentat de Ministerul Energiei, prin Directia Generala Privatizare si Administrare a Participatiilor Statului in Energie.

**Actiuni :** Valoarea nominala a unei actiuni este de 10 lei, numar total de actiuni fiind de 36.023.845 nominative.

**1.3 Structura actionariatului:** Actionarul unic al Societatii este Statul Roman reprezentat de Ministerul Energiei.

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

### **1.5 Scurt istoric al societatii**

Electrocentrale Grup S.A., **societate cu capital integral de stat**, inregistrata la O.N.R.C. de pe langa Tribunalul Bucuresti, sub numarul **J40/14937/19.12.2012**, cu identificarea fiscala **CUI RO 31028788**, avand Certificatul de Inregistrare seria B Nr. 2684055, eliberat la data de 21.12.2012, **a luat fiinta in urma divizarii pariale a S.C. P.E.E.T.Termoelectrica S.A.**, divizare efectuata in interesul actionarilor prin desprinderea partii viabile din patrimoniul acesteia, in conformitate cu prevederile art. 2501 din Lg. nr. 31/1990 privind societatile comerciale, cu modificarile si completarile ulterioare.

**Activitatea societatii Electrocentrale Grup SA Bucuresti a inceput la data de 01.03.2013.**

**Societatea a trecut in anul 2013 printr-un proces de reorganizare, concretizat prin**, punerea in aplicare a planului de disponibilizare si reorganizare aprobat, de finalizarea operatiunii de dare in plata a unor active din cadrul Sucursalei Chiscani catre S. Complexul Energetic Oltenia S.A., insotita de transferul a 280 de salariati, precum si de transformarea Sucursalei Chiscani in Punct de Lucru Braila.

In anul 2016 s-a incheiat procesul de fuziune prin absorbtie dintre Electrocentrale Grup SA in calitate de societate absorbanta si Electrocentrale Titan SA in calitate de societate absorbita.

Prin Protocolul de Predare-Primire nr. 2569/683/19.08.2016 aprobat de HCA Electrocentrale Grup SA nr. 10/19.08.2016 si DCA Electrocentrale Titan SA nr. 05/19.08.2016, s-a preluat totalitatea elementelor de activ si pasiv ale societatii Electrocentrale Titan SA.

Numarul mediu de salariati inregistrat in anul 2016 a fost de 30 persoane, iar numarul de personal prognozat la finele anului 2016 este de 52.

#### **1.6.1 Administratorii si directorii societatii**

**Consiliul de Administratie a avut in componenta, in perioada aprilie-decembrie 2016, urmatoorii membrii numiti prin Hotararea AGA Electrocentrale Grup SA nr. 7/25.03.2016, in baza Ordinului Ministerului Energiei nr. 058/16.03.2016:**

Teodoru Sorin  
Voicu Elena  
Hurduzeu Gheorghe  
Grigorescu Catalin  
Susu Corneliu-Eugen

#### **Director General al Societății Electrocentrale Grup S.A.**

Olteanu Eduard: - Ordinul M.E.C.M.A. 2806/ 21.12.2012,  
- Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor nr. 31/ 21.12.2012,  
- Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 04/ 27.03.2013

### ***1.6.2 Reprezentantii in Adunarea Generala a Actionarilor***

Reprezentantii in Adunarea Generala a Actionarilor Societatii sunt in numar de 3, sunt numiti si revocati in baza mandatului emis de Ministerul Energiei, Directia Generala Privatizare si Administrare a Participatiilor Statului in Energie.

### ***1.6.3. Cenzorii***

Gestiunea Societatii este controlata si de 3 cenzori si un membru supleant, numiti de Adunarea Generala a Actionarilor.

### ***1.6.4 Estimarea posibilitatilor unor riscuri de viitoare litigii***

In viitor nu exista riscul declansarii unor noi litigii in afara de celor existente, aflate pe rol sau in desfasurare, litigii preluate de la Sucursala Electrocentrale Chiscani si SC PEET Termoelectrica SA.

## **Capitolul 2. CONTROLUL INTERN**

Controlul intern al Societății vizează 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 eficienta a resurselor;
- Prevenirea și controlul riscurilor de a nu se atinge obiectivele fixate.

Ca urmare, normele de control intern elaborate au fost implementate de Societate avand 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. Controlul consta in: compararea rezultatelor cu obiectivele, depistarea cauzelor care determina abaterile (pozitive sau negative) constatate, luarea masurilor cu caracter corectiv sau preventiv necesare.

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.

## **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.

b) ***Riscul de credit*** - Riscul de credit legat de creantele comerciale este relativ redus

datorita numarului de clienti ce alcatuiesc baza de clienti ai Societatii.

c) **Riscul de rata a 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.

La 31 decembrie 2015, Societatea nu are in derulare nici un credit.

d) **Riscul aferent mediului economic**- Procesul de ajustare a valorilor in functie de risc care a avut loc pe pietele financiare internationale a afectat performanta acestora, inclusiv pietele financiar-bancare, industriale si de consum din Romania conducand la o incertitudine crescuta cu privire la evolutia economica in viitor.

Criza curenta de lichiditate si creditare, a condus printre altele la un nivel scazut si acces dificil la fondurile de pe piata de capital, nivele scazute de lichiditate in sectorul bancar romanesc, rate de imprumut interbancare ridicate, ajustarea preturilor produselor.

Pierderile semnificative suferite de piata financiara internationala ar putea afecta capacitatea Societatii de a obtine imprumuturi.

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.

Conducerea Societatii nu poate estima evenimentele care ar putea avea un efect asupra sectorului industrial din Romania si ulterior ce efect ar putea avea asupra acestor situatii financiare.

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.

Drept urmare 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 si monitorizarea zilnica a fluxurilor de trezorerie.

## **Capitolul 4. DATE PRIVIND SITUATIA PATRIMONIALA**

### ***4.1 Analiza bilantului contabil***

Situatiile financiare anuale au fost intocmite respectand Legea nr.82/1991 republicata, Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate si OMFP nr. 166/2017 privind principalele aspecte legate de intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale si a raportarilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitatile teritoriale ale Ministerului Finantelor Publice, precum si pentru modificarea si completarea unor reglementari contabile si contin:

Bilant  
 Cont de profit si pierdere  
 Situatia modificarilor capitalurilor proprii  
 Situatia fluxurilor de trezorerie  
 Note la situatiile financiare  
 Propunerea de acoperire a pierderii contabile  
 Raportul de audit asupra rezultatului financiar pentru anul 2016 efectuat de  
 AGM ExpertAudit SRL.

Situatiile financiare s-au intocmit si raportat in moneda nationala. In cursul anului 2016 s-au respectat sarcinile prevazute la art.10 din Legea Contabilitatii 82/1991, republicata, privind organizarea si evidenta corecta si la zi a contabilitatii, operatiunile economico-financiare privind exercitiul financiar 2016 au fost consemnate in documentele legale si in contabilitate, asa cum rezulta din balanta analitica si bilantul contabil la 31.12.2016. S-au respectat principiile contabilitatii, regulile si modelele prevazute in procedurile in vigoare.

Toate obligatiile declarative ale societatii au fost realizate la termenele legale.

### *Bilantul contabil la 31.12.2016*

	Denumirea elementului	Sold la 31.12.2015	Sold la 31.12.2016
1	Imobilizari necorporale	7,762	703,252
2	Imobilizari corporale	26,899,066	101,796,416
3	Imobilizari financiare	177,901,300	134,236,580
<b>A</b>	<b>Total active imobilizate</b>	<b>204,808,128</b>	<b>236,736,248</b>
4	Stocuri	0	3,761
5	Creante	60,542,880	224,252,051
6	Lichiditati si echivalente	4,966,895	3,580,200
	Aite investitii pe termen scut-Certificate Verzi		694,516
<b>B</b>	<b>Total active circulante</b>	<b>65,509,775</b>	<b>228,530,528</b>
7	Cheltuieli in avans	0	11,000
8	Datorii pe termen scurt	396,093	438,816
<b>C</b>	<b>Active circulante nete/Datorii curente nete</b>	<b>65,113,682</b>	<b>228,102,712</b>
<b>D</b>	<b>Total active minus datorii curente</b>	<b>269,921,810</b>	<b>464,838,960</b>
9	Datorii pe termen lung	0	0
10	Provizioane	54,475	54,475
11	Venituri inregistrate in avans	1,082,386	1,082,386
<b>E</b>	<b>Capitaluri proprii</b>	<b>268,784,949</b>	<b>463,702,099</b>
12	Capital social	325,077,760	360,238,450
13	Rezerve din evaluare	4,901,803	66,957,095
14	rezerve legale		85,889
15	Alte rezerve	85,889	59,569

<b>16</b>	<b>Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii</b>		-17,251,204
<b>17</b>	<b>Rezultat reportat</b>	-61,289,919	55,666,154
<b>18</b>	<b>repartizare profit</b>	496	
<b>19</b>	<b>Rezultat curent</b>	9,912	-2,053,854

### Active imobilizate

Denumirea elementului de imobilizare *)	Valoare bruta **)				Ajustari de valoare***) (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)			
	Sold la inceputul exercitiului financiar	Cresteri ****)	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la sfarsitul exercitiului financiar	Sold la inceputul exercitiului financiar	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la sfarsitul exercitiului financiar
0	1	2	3	4 = 1+2-3	5	6	7	8 = 5+6-7
Imobilizari necorporale	0	0	0	0				0
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare		943,229		943,229				
Alte imobilizari	7,984	192,000		199,984				
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	0		0	0		0		0
<b>TOTAL</b>	<b>7,984</b>	<b>1,135,229</b>	<b>0</b>	<b>1,143,213</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Terenuri	6,418,614	93,050,164	24,157,896	75,310,882				
Constructii	14,198,494	12,443,164	9,157,343	17,484,315				
Instalatii tehnice si masini	12,931,905	1,868,718	5,203,564	9,597,059				
Alte instalatii, utilaje si mobilier	88,512	96,486	105,929	79,069				
Imobilizari in cur de executie	9,520			9,520				
Avansuri si imobilizari corporale in curs				0				
<b>TOTAL</b>	<b>33,647,045</b>	<b>107,458,532</b>	<b>38,624,732</b>	<b>102,480,845</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
								0
Imobilizari financiare	177,901,300		43,664,720	134,236,580				0
								0
<b>TOTAL</b>	<b>211,556,329</b>	<b>108,593,761</b>	<b>82,289,452</b>	<b>237,860,638</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Metoda de amortizare a mijloacelor fixe este metoda liniara care asigura alocarea in mod sistematic a valorii amortizabile pe parcursul duratei de viata utila a activelor.

La sfarsitul anului 2016 s-a efectuat evaluarea imobilizarilor aflate in patrimoniul societatii.

Rezultatul evaluarii s-a inregistrat in contabilitate la data de 31.12.2016, in baza raportului intocmit si actualizat de societatea autorizata ANEVAR, Irecson Evaluari SRL.

*Situatia amortizarii activelor imobilizate*

Elemente de imobilizari	Nr.rd.	Sold initial	Amortizarea in cursul anului	Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizarea sfarsitul anului (col.4=1+2-3)
A	B	1	2	3	4
<b>IMOBILIZARI NECORPORALE</b>					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	1	0	393.000	0	393.000
Alte imobilizari	2	222	46.739	0	46.961
<b>TOTAL (rd.1+2)</b>	<b>3</b>	<b>222</b>	<b>439739</b>	<b>0</b>	<b>439.961</b>
<b>IMOBILIZARI CORPORALE</b>					
<b>Terenuri</b>					
Terenuri	4				
Constructii	5	1.629.052	-1.560.603	0	68.449
Instalatii tehnice si masini	6	5.039.133	-4.427.748	0	611.385
Alte instalatii, utilaje si mobilier	7	79.794	-75.199	0	4.595
<b>TOTAL (rd.16 la 19)</b>	<b>8</b>	<b>6.747.979</b>	<b>-6.063.550</b>	<b>0</b>	<b>684.429</b>
<b>AMORTIZARI TOTAL (rd.3+8)</b>		<b>6.748.201</b>	<b>-5.623.811</b>	<b>0</b>	<b>1.1124.390</b>

Calculul amortizarii s-a facut utilizand metoda liniara, tinand cont de durata de viata a acestora.

Prima evaluare a imobilizarilor a fost efectuata la 31 decembrie 2013. Conform Codului Fiscal in vigoare, evaluarea imobilizarilor se efectueaza din trei in trei ani, atat pentru calculul valorii juste in vederea inregistrarii in contabilitate cat si pentru determinarea valorii impozitului datorat catre directiile locale.

La sfarsitul anului 2016 s-a procedat la evaluarea imobilizarilor existente in patrimoniul societatii.

Rezultatul evaluarii este cuprins in situatiile financiare ale Electrocentrale Grup SA la decembrie 2016.

Valoarea rezultata in urma inregistrarii evaluarii a diminuat soldul contului „105” Rezerve din evaluare, in cuantum de 25.883.111 lei.

La sfarsitul anului 2016, in urma inregistrarii valorii juste, rezultata din raportul de evaluare imobilizarile societatii Electracentrale Grup SA au urmatoarea componenta:

**Terenuri** - La data de 30.12.2016 societatea are in patrimoniu terenuri in valoare de 75.310.882 lei.

**Cladiri si constructii** - La data de 30.12.2016 societatea are in patrimoniul sau cladiri si constructii in valoare de 17.484.315 lei.

**Instalatii tehnice si mijloace de transport** - La data de 30.12.2016 societatea are in patrimoniu instalatii tehnice si mijloace de transport in valoare de 9.597.059 lei.

**Mobilier, aparatura si echipamente de protectie** – in valoare de 79.069 lei

**Bunuri mobile care fac obiectul unei garantii reale mobiliare:** nu este cazul. Societatea nu are imprumuturi sau linii de credit in derulare.

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

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

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

**Bunuri care fac obiectul contractelor de inchiriere:**

-spatii de birouri in suprafata totala de 1460 mp, situate la etajul 11 al imobilului situat in b-dul Lacul Tei, nr.1-3, sector 2 , Bucuresti ;

-spatii de birouri in suprafata totala de 718 mp, situate la etajul 1 al imobilului situat in b-dul Lacul Tei, nr.1-3, sector 2, Bucuresti, sediul social al societatii ;

- imobile si teren in suprafata totala de 328.611 mp, reprezentand amenajari hidrotehnice, canal de evacuare, canal de aductiune, echipamente, instalatii si utilaje aferente, situate in localitatea Chiscani, jud Braila ;

-spatii de birouri in suprafata totala de 1.817,47 mp, situate in b-dul Hristo Botev, nr.16-18, sector 3, Bucuresti ;

- spatii de birouri in suprafata totala de 3.390 mp, situate in Splaiul Independentei nr. 202E, Bucuresti, sector 6 ;

- spatii de lucru in suprafata totala de 400 mp, situate in Ion Sahighian nr. 4G, Bucuresti, sector 3, aflate in incinta CTE Titan;

- teren in suprafata de 1.182 mp, situat in localitatea Chiscani, jud.Braila ;

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

**Bunuri care fac obiectul contractelor de leasing:** nu este cazul

### Creante

**La data de 31.12.2016, creantele au urmatoarea componenta:**

	Creante sold 31.12.2015	Creante restante la data de 31.12.2016	Observatii
<b>Creante nete clienti</b>	<b>1.372.347,98</b>	<b>1.372.347,98</b>	<b>Observatii</b>
Energoconstructia	11.264,58	11.264,58	Proces pe rol
DG Petrol	180.498,70	180.498,70	Inscrisi la masa credala
SC CET Braila	1.180.584,70	1.180.584,70	Inscrisi la masa credala
<b>Total creante de incasat, din care:</b>	<b>69.691.169,71</b>	<b>233.401.294,81</b>	
<b>Total creante de incasat, Termoelectrica SA, din care:</b>	<b>67.991.592,38</b>	<b>67.991.592,38</b>	
Termoelectrica SA	29.856.662,33	29.856.662,33	creanta admisa in tabelul creditorilor Musat & Asociatii SPRL
Termoelectrica SA	38.122.193,05	38.122.193,05	creanta admisa in tabelul creditorilor Musat & Asociatii SPRL
Termoelectrica SA	12.737,00	12.737,00	creante acumulate prin neplata facturilor de utilitati
<b>Alti debitori de incasat</b>			
Electrocentrale Bucuresti SA		<b>438.965,65</b>	diferente negativa corectare suprafata teren CTE Fantanele
RADET Constanta SA		<b>163.278.074,81</b>	creanta pentru care s-a cerut intrarea in insolventa a RADET Contanta
DG Petrol		<b>1.458,99</b>	creanta
Alte creante	<b>1.699.577,33</b>	<b>1.691.203,03</b>	TVA de recuperat, tva neexigibil, contributi FNUASS si alte creante
<b>Provizioane si ajustari pentru depreciere creante</b>	<b>-10.521.592</b>	<b>-10.521.591,83</b>	provizioane si ajustari pt depreciere creante
<b>Total creante</b>	<b>60.541.925,86</b>	<b>224.252.050,96</b>	



## *Datorii*

**Datoriile totale ale societatii, aflate in sold la data de 31.12.2016, sunt in valoare de 438.816 lei, din care:**

<b>Datorii</b>	<b>Sold la 31.decembrie 2015</b>
Datorii comerciale(furnizori)	<b>52.834</b>
Datorii fata de stat ( bugetul statului)	<b>22.667</b>
Datorii fata bugetul asigurarilor sociale si fd. spec.	<b>62.540</b>
Datorii Termoelectrica SA	<b>148.943</b>
Alte datorii	<b>151.832</b>
<b>Total datorii furnizori</b>	<b>438.816</b>

### *Datorii catre furnizori*

Datoriile catre diversi furnizori inregistrate in contul 401 ,404, 408 in valoare de **52.834** lei, reprezentand valoarea facturilor primite de la furnizori cu scadenta dupa 31.12.2016.

### *Datorii catre bugetul de stat*

- **22.667** lei reprezinta impozitul pe venituri din salarii aferent lunii decembrie an 2016, ce a fost achitat la scadenta, respectiv la data de 25.01.2017.

### *Datorii catre bugetul asigurarilor sociale si alte fonduri speciale*

- **62.540** lei, reprezinta contributiile unitatii si contributiile salariatilor aferente lunii decembrie an 2016, care au fost achitate la scadenta, respectiv la data de 25.01.2017.

### *Obligatii fata de bugetul local*

Datoriile catre bugetul local sunt 0, datorita faptului ca societatea a achitat la termenele scadente impozitele si taxele locale, (30 martie si 30 septembrie an precedent).

### *Datorii salariale*

- **67.683** lei datorii salariale constituite in luna decembrie an 2017, scadente in luna ianuarie 2017;

### *Alte datorii*

- **148.943** lei, reprezinta utilitati refacturate de catre SC PEET Termoelectrica SA, pentru care s-a cerut compensarea acestora din creanta pe care SC PEET Termoelectrica o datoreaza la Electrocentrale Grup SA.
- Alte datorii in cuantum de **84.149** lei, garantii de participare la licitatii, garantii de buna

**Toate datoriile detaliate mai sus reprezinta datorii curente aferente lunii decembrie an 2016, cu scadente de plata in luna ianuarie 2017 achitate in termenul scadent, mai putin refacturarile de la SC PEET Termoelectrica pentru care s-a cerut compensarea acestora din creanta pe care SC PEET Termoelectrica o datoreaza la Electrocentrale Grup SA**

## Provizioane

In anul 2016 nu au fost constituite provizioane. Provizioanele constituite la nivelul societatii din anii anteriori au urmatoarea componenta:

Descriere sumara	Nr Dosar	Cont	Sold 31.12.2015	Constituiri	Anulari	Sold 31.12.2016	Observatii
Alte provizioane pentru riscuri si cheltuieli		1518	54.475,32	0	0	54.475,32	<b>54.475,32 lei</b> , au fost constituite de Sucursala Braila a SC PEET Termoelectrica SA., la 31.12.2011 si la 31.12.2012. Acestea au fost preluate de Electrocentrale Grup SA., in conformitate cu proiectul de divizare odata cu infiintarea societatii. Conform balantei analitice si Notei explicative intocmita de catre conducerea Sucursalei Braila, acestea reprezinta provizioane pentru litigii, daune si alte datorii incerte si <b>raman in sold, pana la constatarea deprecierei ireversibile a acestora.</b>
Provizioane pentru litigii –CET BRAILA SA-in faliment (limita provision constituit 100%)	Dosar nr.2712/13/2013	491	1.180.584,70	0	0	1.180.584,70	Creanta chirografara conf.tabel de creante
Provizioane pentru litigii -DG Petrol -in faliment (limita provision constituit 100%)	Dosar nr.63863/3/2011	491	180.498,70	0	0	180.498,70	Creanta chirografara conf.tabel de creante
Provizioane pentru litigii - Energoconstructia SA -in faliment (limita provision constituit 100%)	Dosar nr.1284/3/2012	491	11.264,58	0	0	11.264,58	Creanta chirografara conf.tabel de creante
Ajustari pentru deprecierea creantelor - SCPEET Termoelectrica SA (ajustari de valoare in limita a 27%)	Dosar nr. 8576/3/2014	496	9.149.244,00	0	0	9.149.244,00	Ajustare de valoare pentru creanta in cuantum de <b>38.122.193 lei</b> , detinuta de Electrocentrale Grup SA la SCPEET Termoelectrica SA. Proces pe rol privind contestatie la tabelul creditorilor.
<b>TOTAL</b>			<b>10.576.067,00</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10.576.067,00</b>	

**Provizioanele** sunt destinate sa acopere datoriile a caror natura este clar definita si care la data bilantului este probabil sa existe sau este cert ca vor exista, dar care sunt incerte in ceea ce priveste valoarea sa data la care vor aparea.

Pentru stabilirea existentei unei obligatii curente la data bilantului, trebuie luate in considerare toate informatiile disponibile.

**In conformitate cu: OMFP nr. 1802/2014 :**

**pct. 370 (alin.1)** „provizioanele nu pot depăși din punct de vedere valoric sumele care sunt necesare stingerii obligației curente la data bilanțului”.

**pct. 376 (alin. 1)** „, se recunoasc ca provizioane doar acele obligatii generate de evenimente anterioare care sunt independente de actiunile viitoare ale entitatii”.

**Cheltuielile privind ajustările sunt nedeductibile din punct de vedere fiscal, dar potrivit principiului prudentei trebuie sa se tina cont de deprecierea clientilor respectivi.**

*Inainte de constituirea provizioanelor, s-a analizat daca acestea reprezinta o obligatie certa a societatii, iar inainte de a recunoaste provizionul in contabilitate, s-a analizat daca sunt indeplinite cumulativ criteriile de recunoastere.*

**In conformitate cu: art.22 (alin.1) Codul Fiscal ,, contribuabilul are dreptul la deducerea rezervelor si provizioanelor, numai in conformitate cu prezentul articol, astfel”:**

**lit.j** „, provizioanele constituite in limita unui procent de 100% din valoarea creantelor asupra clientilor, inregistrate de catre contribuabili, altele decat cele prevazute la lit. (d, f,g si i), care indeplinesc cumulative urmatoarele conditii:

1. sunt inregistrate dupa data de 1 ianuarie 2007;
2. creanta este detinuta la o persoana juridica asupra careia este declarata procedura de deschidere a falimentului, pe baza hotararii judecatoresti prin care se atesta aceasta situatie;
3. nu sunt garantate de alta persoana;
4. sunt datorate de o persoana care nu este persoana afiliata contribuabilului;
5. au fost incluse in veniturile impozabile ale contribuabilului

**Astfel ca societatea a constituit provizion in limita unui procent de 100%, pentru:**

**a) SC CET BRAILA SA (in faliment) = cu suma de 1.180.584,70 lei** compusa din (929.770,33 lei c/val energie termica si 250.814,37 lei penalitati de intarziere);

Creanta Electrocentrale Grup este o creanta chirografara conform tabelului de creante.

**b) DG PETROL S.A ( in faliment) = cu suma de 180.498,70 lei** compusa din ( 172.647, 67 lei c/val servicii chirie + 7.851,03 lei c/val energie electrica ).

Creanta Electrocentrale Grup este o creanta chirografara conform tabelului de creante.

**c) ENERGOCONSTRUCTIA SA ( in faliment) = cu suma de 11.264,58 lei** reprezentand c/val energie electrica.

Constituirea provizioanele in limita procentuala de 100%, are la baza documente care dovedesc starea de faliment a celor trei clienti mentionati mai sus.

**Alte provizioane** pentru riscuri si cheltuieli existente in sold la inceputul anului 2014 in valoare **de 54.475,32 lei** reprezentand provizioane pentru litigii, au fost constituite de Sucursala Braila a SC PEET Termoelectrica SA., la 31.12.2011 si la 31.12.2012 si au fost preluate de Electrocentrale Grup SA., in conformitate cu proiectul de divizare odata cu infiintarea societatii. Conform balantei analitice si Notei explicative

intocmita de catre conducerea Sucursalei Electrocentrale Braila, acestea reprezentau provizioane pentru litigii, daune si alte datorii incerte si **raman in sold, pana la constatarea deprecierei ireversibile a creantei.**

**Totodata**, avand in vedere ca Electrocentrale Grup SA, este implicata in recuperarea creantei datorate de SCPEET **TERMOELECTRICA S.A.**, in cuantum de **38.122.193 lei**, existand dosar pe rolul instantei de judecata, s-a solicitat Cabinetului de avocatura care reprezinta societatea, o opinie juridica cu privire la stadiul dosarului, demersurile ce se impun in continuare, alte aspecte referitoare la dosar, precum si estimarea privind solutia instantei de judecata.

**Solicitarea noastra a fost efectuata in temeiul prevederilor din OMFP nr.3055/2009,art.56 alin.(3), completat cu prevederile art.22 alin.(1.), lit c) din Codul Fiscal, cu privire la creantele incerte, privind posibilitatea societatii de a constitui ajustari pentru pierdere de valoare.**

**In acest sens**, din raspunsul primit de la Cabinetul Individual de Avocatura „ Ghincioiu Ovidiu Lorel”, reiese ca:

„ Electrocentrale Grup SA., asteapta **sentinta civila nr. 4918/14.10.2014**, care nu a fost comunicata societatii. **Dupa comunicarea hotararii se va formula apel in vederea obtinerii unei solutii favorabile ce ar permite incrierea creantei, in tabelul de creante al SC PEET Termoelectrica SA;**

„ in ceea ce priveste **posibilitatea de recuperare a creantei**, trebuie avut in vedere faptul ca Electrocentrale Grup SA., are calitatea de creditor chirografar, deci creanta societatii nu are rang preferential, putand fi platita numai dupa Acoperirea integrala a creantelor cu rang preferential. De asemenea SC PEET Termoelectrica SA., a acumulat datorii catre creditorii sai foarte mari, iar activele ce se regasesc in patrimoniul acesteia nu sunt suficiente ca prin valorificare sa acopere intreaga masa credala, drept urmare **posibilitatea de recuperare a creantei este minima**”.

Conform celor prezentate mai sus, **s-a considerat oportun ca pentru creanta datorata de SC PEET Termoelectrica SA se efectueze ajustari pentru pierdere de valoare pentru creante incerte, in procent de 27%, in conformitate cu prevederile OMFP nr.3055/2009,art.56 alin.(3), completat cu prevederile art.22 alin. (1.), lit c) din Codul Fiscal.**

Avand in vedere ca au fost indeplinite conditiile prevazute de reglementarile legale in vigoare, **s-a procedat la constituirea si recunoasterea in evidenta contabila a provizioanelor/ ajustarilor pentru pierdere de valoare de 11.668.778,98 lei, pentru creantele incerte, conform Notei contabile nr. 83/31.12.2013.**

Diminuarea sau anularea provizioanelor se va efectua prin trecerea acestora pe venituri in cazul incasarii creantelor, proportional cu valoarea incasata sau inregistrarea acestora pe cheltuieli. Cheltuielile reprezentand pierderile din creantele incerte sau in litigii neincasate, inregistrate cu ocazia scoaterii din evidenta a acestora, sunt deductibile pentru partea acoperita de provizionul constituit, potrivit art.22 din Codul Fiscal.

**Conform art. 388 alin 1 din Ordinul nr. 1802/2014** pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate:

“Provizioanele trebuie revizuite la data fiecarui bilant si ajustate pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta. In cazul in care pentru stingerea unei obligatii nu mai este probabila o iesire de resurse, provizionul trebuie anulat prin reluare la venituri.”

In anul 2015, in urma analizei amanuntite, conform Hotararii nr. 10/26.11.2015 a Consiliului de Administratie al societatii Electrocentrale Grup SA s-a aprobat trecerea pe venit a provizionului constituit in procent de 100% din creanta de 1.147.187.15 lei, reprezentand contavaloare chirie aferenta imobilului situat in Bld. Hristo Botev nr. 16-18, sector 3, Bucuresti, in perioada 20 decembrie 2013 -31 iulie 2013, incasata de S.C. P.E.E.T. Termoelectrica S.A. de la OPCOM, constatand inregistrarea ca fiind eronata a acestei sume ca provizion.

Creanta in valoarea de 1.147.187.15 lei a fost asadar, in mod eronat, catalogata ca fiind o simpla creanta chirografara, in realitate aceasta fiind o creanta privilegiata reprezentand chirii. Intrucat nu exista documente justificative care sa stea la baza acestuia, decat inscrierea de catre lichidatorul Musat&Asociatii SPRL in tabelul creditorilor S.C. P.E.E.T. Termoelectrica S.A. s-a hotarat reluarea la venit a ajustarii de valoare in suma de 1.147.187.15 lei.

### *Situatia modificarilor in capitalul propriu*

Element al capitalului propriu	Sold la 31 DECEMBRIE 2015	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2016
		Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin transfer	
0	1	2	3	4	5	6=1+2-4
Capital subscris	325,077,760	35,160,690			-	360,238,450
Rezerva din reevaluare	4,901,803	87,938,402		25,883,110		66,957,095
Rezerva legala	85,889		-	-	-	85,889
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerva de evaluare	-	-		-	-	-
Alte rezerve-participatii filiale cont tranzit						-
Alte rezerve-terenuri fara titluri de proprietate cont tranzit						-
Alte rezerve		59,569				59,569
Alte rezerve	-	-	-	-	-	-
Pierdere reportata	(61,289,919)	(3,852,749)	-	120,808,822		55,666,154
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile-PIERDERE			-		-	-
Pierdere reportata	(61,289,919)	(3,852,749)	-	120,808,822	-	55,666,154
Rezultatul exercitiului financiar - profit	9,912			(2,063,766)		(2,053,854)
Rezultatul exercitiului financiar - pierdere						-
castiguri sau pierderi legate de instrumente de capital		(17,251,204)				(17,251,204)
<b>Total capitaluri si rezerve</b>	<b>268,785,445</b>	<b>119,246,343</b>	<b>-</b>	<b>144,628,166</b>	<b>-</b>	<b>463,702,099</b>

#### 4.2 Contul de profit si pierdere

	Denumirea elementului	Realizat 2015	Realizat 2016	Dinamica 2016/2015	
				Total din care:	Valoare
<b>I</b>	<b>VENITURI TOTALE (A=b), din care:</b>	<b>3,989,673</b>	<b>4,696,027</b>	<b>706,354</b>	<b>118</b>
A	Venituri din exploatare, din care :	3,855,194	4,656,875	801,681	121
1	Cifra de afaceri, din care:	2,296,298	3,503,190	1,206,892	153
	Venituri din productia vanduta	2,296,298	2,808,674	512,376	122
	Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri		694,516	694,516	0
2	Alte venituri din exploatare:	1,558,896	1,153,685	-405,211	74
B	<b>Venituri financiare:</b>	<b>134,479</b>	<b>39,152</b>	<b>-95,327</b>	<b>29</b>
<b>II</b>	<b>CHELTUIELI TOTALE (A+B), din care:</b>	<b>3,979,761</b>	<b>6,749,881</b>	<b>2,770,120</b>	<b>170</b>
A	<b>Cheltuieli din exploatare, din care:</b>	<b>3,979,761</b>	<b>6,749,881</b>	<b>2,770,120</b>	<b>170</b>
	Cheltuieli cu materii prime, materiale	66,642	98,414	31,772	148
	Alte cheltuieli materiale	37,803	10,954	-26,849	29
	Cheltuieli cu energia si apa	174,662	195,307	20,645	112
	Cheltuieli cu personalul	2,358,186	2,461,769	103,583	104
	Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	729,248	1,820,296	1,091,048	250
	Ajustai de valoare privind activele circulante	-1,147,187	0	1,147,187	0
	Alte cheltuieli de exploatare	1,760,407	2,163,141	402,734	123
	Ajustari privind provizioanele	0	0	0	0
B	<b>Cheltuieli financiare:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III</b>	<b>Rezultatul brut(I-II)</b>	<b>9,912</b>	<b>-2,053,854</b>	<b>2,043,942</b>	<b>-20,721</b>

**Societatea Electrocentrale Grup SA., a inregistrat in anul 2016, un rezultat negativ, respectiv pierdere, in valoare de 2.053.854 lei, din care :**

- din activitatea de baza rezultatul este pierdere in suma de 2.093.006 lei;
- din activitatea financiara rezultatul este profit in suma de 39.152 lei;

Pierderea inregistrata de societate in anul 2013 a fost diminuată cu profitul inregistrat la 31.12.2014 si 31.12.2015 siva fi acoperita din veniturile ce urmeaza a fi realizate in anii urmatoari, conform Ordinului 1802/2014 privind aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a-IV-a Comunitatilor Economice Europene, Legea contabilitatii nr. 82/1991 republicata cu modificarile si completarile ulterioare, precum si conform Legii societatilor comerciale nr.31/1990 republicata cu modificarile si completarile ulterioare, precum si **aprobarii Consiliului de Administratie, prin Hotararea nr. 10/28.08.2014, pct.2 ,, pierderea ramasa, sa fie recuperata din profiturile ce pot fi inregistrate in anii urmatoari''**.

### 4.3 Baza de calcul profit/pierdere fiscala:

	2014	2015	2016
<b>Rezultatul contabil inainte de impozit: profit /(pierdere)</b>	<b>625.387</b>	<b>9.912</b>	<b>-2.053.854</b>
Cheltuieli nedeductibile fiscal	13.508.663	38.108	36.248
Elemente asimilate veniturilor	0	0	0
Rezerva legala	31.227	496	0
Venituri neimpozabile	840	1.148.027	0
<b>Profitul/pierdere fiscala aferenta perioadei</b>	<b>14.101.983</b>	<b>-1.100.503</b>	<b>-2.090.102</b>
<b>Pierdere fiscala de recuperat din anii precedenti</b>	<b>18.281.701</b>	<b>4.179.718</b>	<b>7.881.679</b>
<b>Profitul fiscal/(pierdere fiscala de recuperat in anii urmatoari)</b>	<b>-4.179.718</b>	<b>-</b>	<b>7.883.769</b>
Cota de impozit pe profit	16%	16%	16%
<b>Cheltuiala cu impozitul pe profit</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Rezultatul exercitiului financiar 2016 este pierdere in valoare de 2.053.854 lei. Acesta este influentat de valoarea aferenta cheltuielilor privind amortizarea mijloacelor fixe aflate in patrimoniul societatii Electrocentrale Grup SA in valoare de 1.820.296 lei.

Rezultatul exercitiului financiar 2016 ar fi fost un rezultat pozitiv daca in urma masurilor intreprinse la nivelul societatii ar fi fost realizate urmatoarele:

- valorificarea certificatelor verzi obtinute ca urmare a productiei de energie electrica obtinuta de la inceputul anului si pana la 30 noiembrie 2016.

Pentru productia de energie electrica produsa de CEF Chiscani de 1,723 MW, Electrocentrale Grup S.A in perioada decembrie 2015-noiembrie 2016 a obtinut un nr. de 5075 Certificate Verzi la pretul de 132.4045 lei/CV.

In decursul anului 2016 Electrocentrale Grup S.A. a participat la toate sesiunile organizate de "OPCOM" S.A. pe Piata Contractelor Bilaterale de Certificate Verzi, insa nu s-a reusit tranzactionarea acestora, din lipsa ofertantilor.

Daca s-ar fi reusit valorificarea acestora societatea ar fi inregistrat un venit de **671.953 lei.**

Rezultatul exercitiului a fost influentat si de o serie de cheltuieli aferente finalizarii procesului de fuziune :

- La preluarea patrimoniului a fost necesara inscrierea dreptului de proprietate in Cartea Funciara. Aceasta operatiune a condus la inregistrarea unor cheltuieli privind taxele de intabulare in valoare de **195.761 lei.**
- Alte cheltuieli privind fuziunea s-au ridicat la valoarea de **27.740 lei.**
- Cheltuieli privind taxele si impozitele locale aferente obiectivelor preluate prin fuziune in valoare de **87.643 lei.**

Daca din valoarea pierderii de 2.053.854 lei se scad: valoarea amortizarii mijloacelor fixe in valoare de 1.820.296 lei, valoarea cheltuielilor generate de finalizarea procesului de fuziune in valoare de 311.144 lei (195761 lei+ 27.740 lei+ 87.643 lei) si se aduna valoarea veniturilor din vanzarea Certificatelor Verzi de 671.953, rezultatul exercitiului din exploatare ar fi fost unul pozitiv, respectiv profit in valoare de 749.539 lei.

Conform indicatorilor prezentati mai sus, la data de 31.12.2015 societatea a inregistrat profit, profit care a acoperit o parte din pierdere fiscala inregistrata in anul 2013, ramanand ca partea neacoperita plus pierdere inregistrata in anul 2016 sa fie recuperata din profiturile ce vor fi inregistrate in anii urmatoari, in conformitate cu prevederile legale.

La data prezententului Raport, Electrocentrale Grup SA Bucuresti, nu inregistreaza arierate si toate obligatiile datorate la Bugetul de stat si bugetele locale au fost achitate in la termenle scadente.

#### 4.4 Investitii

Referitor la strategia de investitii, Electrocentrale Grup S.A intentioneaza dezvoltarea unui proiect nou de investitii constand in "Centrala de Cogenerare M.T. cca. 10 MWe + 10 MWt pe amplasamentul fostei Termocentrale Titan – Bucuresti", initiat in T4 – 2017.

In acest sens au fost parcurse urmatoarele etape:

- a fost intocmit Studiul de Prefezabilitate a investitiei (anexat) si identificata oportunitatea realizarii unei astfel de investitii pe amplasamentul fostei termocentrale Titan, intr-o zona in care sistemul centralizat de alimentare cu energie termica din Bucuresti inregistreaza un deficit, agentul termic fiind transportat de la distante de peste 7 km cu pierderi termice si dinamice foarte mari;
- a fost reactivata Societatea de Proiect Titan Ecopower SA in care Societatea Electrocentrale Grup SA detine calitatea de actionar majoritar cu o cota de 40 %, alaturi de RomElectro SA si ISPE SA;
- Proiectul de investitii de la Titan a fost inclus in Strategia Energetica a Capitalei intocmita in luna februarie 2017 si aprobata de Consiliul General al Municipiului Bucuresti;
- a fost identificata sursa financiara proprie de realizare a investitiei, rezultata din suma incasata prin transferul, cu plata, a unor bunuri imobile si a terenului aferent Zonei Hidrotehnice din cadrul Punctului de Lucru Braila (bunuri neutilizabile in prezent), aflate in proprietatea Electrocentrale Grup SA, in domeniul public al statului si administrarea Ministerului Agriculturii si Dezvoltarii Rurale–Agentia Nationala de Imbunatatiri Funciare”.

In prezent, fosta centrala este scoasa din functiune si retrasa definitiv din exploatare, incepand cu data de 01.02.2015, in conformitate cu Decizia nr. 01/30.01.2015 a Consiliului de Administratie al societatii si in curs de dezafectare pentru eliberarea amplasamentului necesar realizarii noii investitii.

Din punct de vedere al starii tehnice, situatia se prezinta astfel:

- a) parte a activelor au durata normala de functionare/utilizare indeplinita, fiind puse in functiune incepand cu anii 1963;
- b) activele au un grad de uzura fizica avansata, iar continuarea utilizarii acestora devine periculoasa ori ineficienta din punct de vedere economic;
- c) activele au un grad de uzura morala avansata si nu indeplinesc parametrii functionali compatibili cu noi tehnologii, ce pot fi introduse ulterior;
- d) parte a activelor sunt avariate si nu mai corespund scopului pentru care au fost puse in functiune, acestea putand face obiectul inlocuirii cu altele mai performante de acelasi tip;
- e) activele au devenit nefunctionale si nu pot fi reparate din lipsa pieselor de schimb, sau costurile de reparare nu se justifica din punct de vedere economic;
- f) activele nu mai sunt necesare, au devenit excedentare la nivelul societatii si nu mai corespund destinatiei;



## Oportunitatea investitiei

a). Incadrarea obiectivului in politicile de investitii generale, sectoriale sau regionale

Proiectul consta in realizarea unor capacitati noi de cogenerare, intr-o tehnologie performanta, care sa indeplineasca cerintele de mediu ale Uniunii Europene.

Obiectivele principale ale proiectului sunt:

- alimentarea cu energie termica a consumatorilor racordati in conditii de eficienta si la parametrii necesari;
- incadrarea in cerintele legislatiei de protectia mediului;
- desfasurarea activitatii societatii in conditii de eficienta economica.

b). Avantajele amplasamentului:

- magistrala RADET traverseaza incinta centralei;
- statia de reglare gaze naturale a distribuitorului GdF Suez Energy Romania S.A.;
- evacuarea energiei electrice din centrala se face prin reseaua electrica de medie tensiune a Enel Distributie Muntenia, la 6 kV, prin doua legaturi la statia 110/10/6kV Titan;
- alimentarea cu apa se face din puturi de adincime;
- CET Titan a fost amplasata intr-o zona periferica a sistemului centralizat de alimentare cu apa fierbinte a Municipiului Bucuresti tocmai pentru a injecta energie termica necesara acoperirii deficitului din sistem;
- racordarea directa a unor consumatori de energie termica aflat in imediata proximitate;
- racordarea, direct la barele centralei, a unor consumatori de energie electrica din imediata proximitate.

Principalii indicatori tehnico-economici ai investitiei rezultati din studiul de fezabilitate intocmit de societate sunt:

- Investitia specifica:	555 Euro/kWe
- Costul estimativ al investitiei:	4.885.110 Euro
- Durata de realizare investitiei:	1 an
- Rata interna de rentabilitate	6,38%
	(6.000 ore de functionare/an)
• perioada de analiza	21 ani
• perioada de executie	1 an
• perioada de exploatare	20 ani
• pretul gazelor naturale	20 Euro/MWh
(conform tranzactii platforma OPCOM)	(90 lei/MWh)
• pret vanzare energie electrica	170,62 lei/MWh
(conform PZU platforma OPCOM)	(37,92 Euro/MWh)
• pret vanzare energie termica	37,41 Euro/Gcal
(conform Ordin ANRE nr. 153/2015)	(144,74 lei/MWh)
	(consumatori casnici)

#### 4.5 Indicatori economico-financiari:

		2015		2016	
A. Indicatori de lichiditate		Lei Bilant	Indicator	Lei Bilant	indicator
Indicatorul lichiditatii curente	<i>Active curente</i>	65,508,820	165.79	224,252,051	511.04
	<i>Datorii pe termen scurt</i>	395,137		438,816	
Indicatorul lichiditatii rapide	<i>(Active circulante-Stocuri)</i>	65,508,820	165.79	224,248,290	511.03
	<i>Datorii pe termen scurt</i>	395,137		438,816	
<b>B. Indicatori de risc</b>					
Gradul de indatorare general (%)	<i>Capital imprumutat</i>	0	0.00%	0	0.00%
	<i>Capital propriu</i>	489,741,808		463,702,099	
<b>C. Indicatori de activitate</b>					
Numarul de zile de stocare (nr. zile)	<i>Stocul mediu*100/</i>	0	0	0	0
	<i>Costul vanzarilor)</i>	0		0	
Viteza de rotatie a debitelor-clienti (nr. zile)	<i>Sold clienti la 31.12.*365/</i>	2,941,198	174	234,219,471	506
	<i>Valoare facturi emise</i>	6,185,443		168,969,394	
Viteza de rotatie a creditelor-furnizor (nr. zile)	<i>Sold furnizori la 31.12.*365/</i>	40,768	7	52,834	8
	<i>Valoare facturi primite</i>	2,276,645		2,449,015	
Viteza de rotatie a activelor imobilizate (numar de rotatii)	<i>Cifra de afaceri/</i>	2,296,298	0.01	3,503,190	0.01
	<i>Active imobilizate</i>	204,808,128		262,775,956	
Viteza de rotatie a activelor totale (numar de ori)	<i>Cifra de afaceri/</i>	2,296,298	0.01	3,503,190	0.01
	<i>Active totale</i>	270,316,948		465,277,776	
<b>C. Indicatori de solvabilitate pe termen lung</b>					
Solvabilitatea patrimoniala	<i>Total datorii</i>	395,137	15%	438,816	9%
	<i>Capital propriu</i>	268,784,950		463,702,099	

**Numarul de zile de stocare** este 0 (zero), indica numarul de zile in care bunurile sunt stocate in societate

**Viteza de rotatie a debitelor** reprezinta numarul de zile in care se recupereaza debitele de la clienti. Acest indicator a crescut cu 332% fata de anul precedent, dar procentul nu este unul ingrijorator. Societatea isi incaseaza debitele de la clienti in termen.

**Viteza de rotatie a creditelor-furnizori** reprezinta numarul mediu de zile de creditare pe care Societatea l-a obtinut de la creditorii comerciali.

**Viteza de rotatie a activelor imobilizate si Viteza de rotatie a activelor totale** evalueaza eficacitatea managementului imobiliarilor respectiv a activelor totale prin numarul de rotatii efectuate pentru realizarea cifrei de afaceri.

**D.Indicatori de solvabilitate pe termen lung**, se determina ca raport intre total datorii si capitalul propriu. Acest indicator stabileste capacitatea entitatii de a face fata datoriilor pe termen lung. Evolutia acestuia este descendenta situatia fiind favorabila unei expansiuni viitoare.

## **Capitolul 5. INVENTARIEREA ANUALA**

Potrivit Legii Contabilitatii nr.82/1991, republicata, a Ordinului MFP nr.2861/2009 pentru aprobarea Normelor privind organizarea si efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor, si capitalurilor proprii, coroborata cu, procedura operationala a societatii Electrocentrale Grup SA., privind organizarea si efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor si capitalurilor proprii, conducerea societatii prin,

Decizia nr. 105/08.11.2016, a numit Comisia Centrala de Inventariere, subcomisiile de Inventariere, gestiunile ce urmau a fi inventariate si a stabilit perioada inventarierii.

Inventarierea patrimoniului societatii pentru anul 2016 a fost finalizata, iar prin Procesul Verbal de inventariere cu nr. 180/13.01.2017 Comisia de Inventariere nr.1, a propus scoaterea din functiune si valorificarea prin procedura de casare a unor mijloace fixe amortizate integral si obiecte de inventar scoase din uz, care nu mai sunt de utilitate, sunt uzate fizic, tehnic si moral.

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.

Mijloacele fixe amortizate integral, propuse la casare nu mai au utilitate in cadrul Electrocentrale Grup SA., au durata normata de folosinta de mult depasita ele fiind achizitionate de SC PEET Termoelectrica SA., intre anii 2007-2008, sunt uzate fizic, tehnic si moral, motiv pentru care au fost scoase din uzul societatii Electrocentrale Grup SA.

Acestea vor fi preluate, fara valoare, de o societate specializata de tipul celor Remat, dupa intocmirea Procesului Verbal de Casare.

Prin HCA nr. 03/02.03.2017, s-a aprobat scoaterea din functiune si valorificarea prin procedura de casare, fara obtinerea de venituri, a mijloacelor fixe amortizate integral, uzate fizic, tehnic si moral, apartinand Electrocentrale Grup S.A., cu aplicarea prevederilor Hotararii nr. 1037 / 2010, privind deseurile de echipamente electrice si electronice, precum si scoaterea din folosinta a obiectelor de inventar deteriorate, de natura mijloacelor fixe si valorificarea acestora prin procedura de casare fara obtinerea de venituri;

## Capitolul 6. ALTE INFORMATII

### 6.1. Informatii privind achizitiile propriilor actiuni

In cursul anului 2016 societatea nu a achizitionat actiuni proprii si de alta natura.

### 6.2. Dezvoltarea previzibila a societatii si principalele obiective

Obiectivele majore ale conducerii societatii, ce se intentioneaza a fi implementate in perioada urmatoare, se regasesc mai jos:

**6.2.1** Trecerea, cu plata, a unor bunuri imobile si a terenului aferent Zonei Hidrotehnice din cadrul Punctului de Lucru Braila, aflate in proprietatea Electrocentrale Grup S.A. in domeniul public al statului si administrarea Ministerului Agriculturii si Dezvoltarii Rurale – Agentia Nationala de Imbunatatiri Funciare, in temeiul Legii nr. 213/1998 privind bunurile proprietate publica, cu modificarile si completarile ulterioare. Activele detinute de Electrocentrale Grup S.A. la Punctul de Lucru Braila, ce fac obiectul transferului, reprezinta intreaga Zona Hidrotehnica, ce a apartinut Centralei Termoelectrice Braila. Amplasamentul Zonei Hidrotehnice, in suprafata de 324.309 mp, in care sunt incluse si canalele de aductiune si evacuare, nodul hidrotehnic, etc., face parte din bazinul hidrografic al fluviului Dunarea, situat la 20 km de Braila, in zona Terasei Braila.

Activele nu mai sunt utilizate in activitatea Electrocentrale Grup S.A., nu mai contribuie la sustinerea obiectului de activitate, fiind scoase din functiune, situatie in care Electrocentrale Grup S.A. este nevoita sa suporte, nejustificat, toate cheltuielile financiare pentru administrarea bunurilor, bunurile ne mai aducand niciun beneficiu societatii.

Zona Hidrotehnica descrisa mai sus, reprezinta cea mai buna sursa pentru asigurarea irigatiilor pentru terenurile agricole a Municipiului Braila, avand in vedere ca acestea se realizeaza in proportie de 70% din fluviul Dunarea. La nivelul Jud. Braila, Agentia Nationala de Imbunatatiri Funciare - Filiala Teritoriala de Imbunatatiri Funciare “Dunarea Inferioara” din cadrul Ministerului Agriculturii si Dezvoltarii Rurale, asigura apa pentru irigat, pentru o suprafata de cca. 4.860 ha. Astfel, pana la nivelul lunii octombrie 2016, la solicitarea agentiei, si cu aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor Electrocentrale Grup S.A., adoptata in baza ordinului Ministrului Energiei, operatiunile de irigare s-au realizat prin intermediul infrastructurii aferente Zonei Hidrotehnice, inchiriate de la Electrocentrale Grup S.A.

Ulterior, Ministerul Agriculturii si Dezvoltarii Rurale, a solicitat initierea procedurilor legale privind transferul Zonei Hidrotehnice, cu terenul aferent, in temeiul Legii nr. 213/1998, “privind bunurile proprietate publica”, respectiv prin Hotarare a Guvernului, cu plata si cu aprobarea Adunarii Generale a Actionarilor Electrocentrale Grup S.A.

Prin Hotararea nr. 06/09.05.2016, Consiliul de Administratie al Electrocentrale Grup S.A. a aprobat elaborarea unui Raport de evaluare, pentru stabilirea valorii juste a bunurilor ce se vor transfera, cu plata, precum si initierea Proiectului de Hotarare a Guvernului.

Conform Raportului de Evaluare, elaborat de o societatea autorizata ANEVAR, valoarea la care se va realiza transferul bunurilor, cu terenul aferent, este de: 8.724.334

lei.

Ulterior, prin Hotararea Consiliul de Administratie al Electrocentrale Grup S.A. nr. 09/21.07.2016, s-a avizat, iar prin Hotararea Adunarii Generale a Actionarilor societatii nr. 18/ 30.08.2016, adoptata in baza Ordinului Ministrului Energiei nr. 186/29.08.2016, s-a aprobat „*trecerea, cu plata, a unor bunuri imobile si a terenului aferent Zonei Hidrotehnice din cadrul Punctului de Lucru Braila, aflate in proprietatea Electrocentrale Grup S.A. in domeniul public al statului si administrarea Ministerului Agriculturii si Dezvoltarii Rurale – Agentia Nationala de Imbunatatiri Funciare*”, in temeiul Legii nr. 213/1998, la valoarea justa de 8.724.334 lei.

Totodata, Ministerului Agriculturii si Dezvoltării Rurale, a transmis Ministerului Energiei, Hotararea nr. 34/16.08.2016 a Consiliului de Conducere a Agenției Națională de Imbunătățiri Funciare prin care s-a aprobat initierea, Proiectului de Hotarare a Guvernului sus-mentionat.

Hotararea Guvernului este promovata de catre Ministerul Energiei, alaturi de Ministerul Agriculturii si Dezvoltarii Rurale, in calitate de coiniciator. La finele lunii noiembrie 2016, Ministerului Energiei, a transmis Ministerului Agriculturii si Dezvoltarii Rurale, spre avizare, in original, proiectul de Hotarare a Guvernului.

Ulterior, Ministerul Agriculturii si Dezvoltarii Rurale, a comunicat faptul ca, in conformitate cu dispozitiile Anexei nr. 1 - “*Lista Guvernului Romaniei la Hotararea Guvernului nr. 1/2017, pentru acordarea increderii Guvernului*”, se impune desemnarea Notei de Fundamentare, de catre membrii din noua componenta a Guvernului, pentru corelarea datelor persoanei juridice la care se transfera bunurile, cu prevederile din textul hotararii.

Avand in vedere cele expuse mai sus, se apreciaza faptul ca, la inceputul lunii martie 2017, va fi finalizata intreaga operatiune, iar proiectul de Hotarare a Guvernului va fi transmis spre adoptare.

**6.2.2.** Continuarea actiunilor in cadrul societatii de proiect Titan Ecopower S.A., in scopul dezvoltarii unui proiect investitional pe amplasamentul CET Titan, respectiv implementarea unei cogenerari de inalta eficienta, pe terenul din cadrul CET Titan.

Urmare a divizarii Electrocentrale Bucuresti S.A. a fost infiintata, la sfarsitul lunii septembrie 2014, Electrocentrale Titan S.A. astfel, activul CET Titan, precum si actiunile detinute de Electrocentrale Bucuresti S.A. la societatea de proiect Titan Ecopower S.A., respectiv un procent de 10% din totalul actiunilor, au fost transferate Electrocentrale Titan S.A. In luna august 2016, societatea Electrocentrale Titan S.A. a fost radiata ca urmare a fuziunii cu Electrocentrale Grup S.A. Atat activul CET Titan cat si actiunile detinute de Electrocentrale Titan S.A. la societatea de proiect Titan Ecopower SA, au fost transferate Electrocentrale Grup SA., aceasta capatand calitatea de actionar cu un procent de 10% din totalul actiunilor.

Societatea Titan Ecopower S.A. a luat fiinta in anul 2008, avand ca actionari fondatori, Consortiul format din Electrocentrale Bucuresti S.A. cu 10%, Romelectro S.A. cu 30 %, ISPE S.A. cu 30% si Equest Parteners Ltd cu 30%, din valoarea capitalului social.

Scopul infiintarii acestei societati l-a constituit implementarea unui proiect la CET Titan, respectiv realizarea unor capacitati energetice noi, de productie a energiei electrice si termice, respectiv implementarea unei cogenerari de inalta eficienta, pe terenul din cadrul CET Titan, care urma sa fie adus ca aport in natura la capitalul social al societatii Titan Ecopower S.A.

In cursul lunii septembrie 2016, Romelectro S.A. a propus organizarea unei intalniri, pentru identificarea unor solutii care sa conduca la reluarea colaborarii si implicit la finalizarea proiectului. Ca urmare, partile si-au exprimat acordul privind continuarea proiectului. S-a mentionat faptul ca, actionarul Equest Partners Ltd a cesionat actiunile detinute in societate catre actionarul Romelectro S.A., si anume 3.000 actiuni cu o valoare nominala de 10 Lei fiecare, insumand o valoare totala de 30.000 Lei. In mod expres, pentru continuarea demersurilor in cadrul proiectului, Electrocentrale Grup S.A. si-a exprimat dorinta de a-si consolida pozitia de actioner, prin preluarea de la Romelectro S.A., a actiunilor cesionate de Equest Partners Ltd., participand la capitalul social al Titan Ecopower S.A., cu un procent de 40% din totalul actiunilor.

Toate aspectele convenite, in cadrul discutiilor purtate urmau a fi concretizate prin actualizarea Actului Constitutiv al Titan Ecopower S.A. si incheierea unui Act Adicional la Acordul Actionarilor, acestea urmand a se aproba in cadrul Adunarilor Generale a Actionarilor societatii Titan Ecopower S.A.

In temeiul Hotararii nr. 17/22.11.2016, a Consiliului de Administratie al Electrocentrale Grup S.A., Hotararii nr. 26/ 21.12.2016, a Adunarii Generale a Actionarilor Electrocentrale Grup S.A., adoptata in baza Ordinului Ministrului Energiei nr. 273/20.12.2016, s-au aprobat:

**I.** Preluarea de catre Electrocentrale Grup S.A. a 3.000 actiuni, detinute de societatea Romelectro S.A. la Titan Ecopower S.A., reprezentand 30% din capitalul social al Titan Ecopower S.A., in vederea consolidarii pozitiei Electrocentrale Grup S.A. in cadrul proiectului, prin participarea cu un procent de 40% din capitalul social.

**II.** Mandatarea conducerii executive a Electrocentrale Grup S.A. pentru semnarea contractului de cesiune a 3.000 actiuni, detinute de societatea Romelectro S.A. la Titan Ecopower S.A., reprezentand 30% din capitalul social al Titan Ecopower S.A.

**III.** Actul Adicional nr. 1/2016 la Acordul Actionarilor societatii Titan Ecopower S.A., avand ca obiect modificarea / completarea / actualizarea acestuia, in vederea continuarii actiunilor intreprinse in cadrul acestei societati de proiect.

**IV.** Mandatarea reprezentantului societatii Electrocentrale Grup S.A. in Adunarea Generala a Actionarilor Titan Ecopower S.A., sa voteze in sensul celor de mai sus.

In baza celor de mai sus, in data de 07.02.2017, au avut loc primele Adunari Generale ale Actionarilor Titan Ecopower S.A., fiind adoptate H.A.G.O.A. nr. 01/07.02.2017 si H.A.G.E.A. nr. 02/07.02.2017, prin care s-au aprobat urmatoarele:

-Cesiunea unui numar de 3.000 de actiuni, detinute de catre societatea Romelectro S.A. la societatea de proiect Titan Ecopower S.A., catre societatea Electrocentrale Grup S.A. fiind incheiat Contractul de Cesiune Actiuni nr. 75/07.02.2017. In urma transferului, structura capitalului social al Titan Ecopower S.A. s-a modificat astfel: Electrocentrale Grup S.A. 40 %, Romelectro S.A. 30% si ISPE SA 30 %.

-Numirea membrilor Consiliului de Administratie al societatii de proiect Titan Ecopower S.A.. Consiliul de Administratie este compus, din 3 membrii, dintre care unul din cadrul Electrocentrale Grup S.A., mandatul fiind de 4 ani.

-Modificarea Actului Constitutiv al societatii de proiect Titan Ecopower S.A., conform celor convenite de catre actionari in Actul Adicional nr. 01/2017 la Acordul Actionarilor.

Astfel ca, in data de 22.02.2017, a fost convocata prima sedinta a Consiliului de Administratie, fiind adoptata H.C.A. nr. 01/22,02.2017, prin s-au stabilit, in principal:

(i) rezolvarea unor probleme administrative precum alegerea presedintelui Consiliului de Administratie;

(ii) stadiul inregistrarii societatii Titan Ecopower S.A. si rezolvarea acestor probleme la Oficiul Registrului Comertului si ANAF;

(iii) constituirea unui "grup de lucru" pentru asigurarea suportului tehnic, a consultantei si a asistentei tehnice de specialitate si pentru elaborarea unor documentatii ce urmeaza a fi analizate in cadrul Consiliului de Administratie si a Adunarii Generale a Actionarilor Titan Ecopower S.A.;

(iv) luarea unei decizii privind obligativitatea auditarii situatiilor finaciare ale societatii Titan Ecopower S.A.;

(v) analiza actiunilor de dezvoltare ale proiectului Titan Ecopower S.A.

In prezent, demersurile continua, pentru punerea in aplicare a celor convenite.

**6.2.3. Protejarea si maximizarea gradului de Recuperare a creantelor RADET Constanta, datorate Electrocentrale Grup S.A., in cuantum de 163.278.074,81 lei.**

La nivelul anului 2014, a fost aprobata divizarea Electrocentrale Bucuresti S.A. Ca urmare, a luat fiinta, la sfarsitul lunii septembrie 2014, Electrocentrale Titan S.A., care a dobandit, ca efect al transmisiunii cu titlu universal si creante RADET Constanta cedate, in valoare nominala totala de 163.278.074,81 lei.

Aceste creante au decurs din facturi emise, in baza unor contracte de vanzare – cumparare energie termica, incheiate intre Electrocentrale Bucuresti S.A. si RADET Constanta, ca urmare a activitatii de furnizare a energiei termice produse la CET Palas - Constanta, sectie ce apartinea Electrocentrale Bucuresti S.A.

In luna august 2016, Electrocentrale Titan S.A. a fost radiata ca urmare a finalizarii procesului de fuziune cu Electrocentrale Grup S.A. Creantele RADET Constanta au fost preluate de catre Electrocentrale Grup S.A., aceasta dobandind calitatea de creditor al RADET Constanta.

Desi, RADET Constanta a fost notificata in mai multe randuri, regia nu a procedat la recunoasterea acestor creante, neachitand nicio suma datorata.

Luand in considerare faptul ca, cel mai recent termen de prescriere al creantelor a fost 02.08.2016, prin Somatiile nr. 500/22.06.2016 si nr. 501/ 22.06.2016, s-a pus in vedere RADET Constanta sa procedeze la achitarea sumelor datorate, in caz contrar urmand a se folosi toate mijloacele legale, in vederea recuperarii creantelor.

Intrucat, RADET Constanta nu a raspuns celor doua somatii, s-a revenit cu Notificarea nr. 528/30.06.2016, prin care s-a solicitat sa se comunice pozitia regiei fata de sumele datorate, dar si opinia fata de o eventuala esalonare, a platii sumei datorate.

Cu toate acestea, RADET Constanta nu a recunoscut creantele si a reiterat suspendarea oricarei plati, contestand totodata in instanta Hotararea Guvernului, respectiv Ordinul comun de aprobare a BVC, precum si H.A.G.A. de aprobare a divizarii a Electrocentrale Bucuresti. Toate aceste demersuri au fost respinse pe fond de instanta.

Pentru a se evita termenul de 02.08.2016, de prescriere a creantei de 5.519.219,34

lei, prin H.C.A. nr. 09/21.07.2016, s-a aprobat achitarea, de catre Electrocentrale Grup S.A., a taxei judiciare de timbru de 58.797,19 lei, pentru cererea de chemare in judecata, formulata de Electrocentrale Titan S.A., in contradictoriu cu RADET Constanta.

In situatia in care, s-ar fi formulat, in continuare, cereri de chemare in judecata a RADET Constanta, pentru obtinerea obligarii acesteia la plata creantelor, taxa judiciara de timbru s-ar fi ridicat in jurul valori de 1,6 mil. lei. Luand in calcul imposibilitatea recuperarii creantei si taxelor/cheltuielilor de judecata, fiind cunoscuta situatia financiara si patrimoniala dificila a regiei, datorii de peste 300 mil. lei si un patrimoniu aproape inexistent, s-au analizat posibilele actiuni ce pot fi intreprinse pentru recuperarea creantelor:

1. Procedura speciala a ordonantei de plata reglementata de Cartea a VI-a, Titlul IX din Codul de procedura civila;
2. Actiunea in pretentii intemeiata pe dreptul comun;
3. Deschiderea procedurii insolventei debitorului RADET Constanta;

In baza Opiniei Juridice exprimata de SCA "Saptefrati, Ghincioiu si Asociatii", in cadrul sedintelor Consiliului de Administratie din data de 12.10.2016 si 19.10.2016, a rezultat ca, cea mai buna solutie, pentru evitarea termenului de prescriptive, este deschiderea procedurii insolventei debitorului.

Astfel, Electrocentrale Grup S.A. a invitat RADET Constanta, in data de 10.10.2016, pentru a discuta aspecte privind creantele. Ca urmare regia a mentionat din nou, faptul ca nu recunoaste aceste creante si totodata, se afla in imposibilitatea achitarii acestora.

Ca o ultima incercare de rezolvare pe cale amiabila a situatiei, s-a revenit cu Notificarea nr. 3299/20.10.2016 catre RADET Constanta, prin care s-a reiterat propunerea pentru recunoasterea creantelor, sau in caz contrar, comunicarea unui punct de vedere oficial, in baza caruia, sa se poata lua o decizie. Prin adresa nr. B19961/24.10.2016, RADET Constanta a contestat creantele si calitatea de creditor a Electrocentrale Grup S.A. si a precizat ca *„recunoasterea creantelor constituie un act de dispozitie, care in contextul de fata, nu ar putea fi realizat in absenta unei hotarari in acest sens a Consiliului Local al Municipiului Constanta.”*

Luand in considerare opinia RADET Constanta, Electrocentrale Grup S.A. cu adresa nr. 3336/25.10.2016, s-a adresat Primariei Municipiului Constanta, cu solicitarea ca, in calitate de calitatea de for tutelar, sa analizeze alaturi de RADET Constanta si sa decida recunoasterea creantelor datorate Electrocentrale Grup S.A.

Totodata, prin adresa Electrocentrale Grup S.A. nr. 3323/ 24.10.2016, inregistrata la Cabinetul Ministrului Energiei cu nr. 103236/24.10.2016 si la D.G.P.A.P.S.E. cu nr. 263078/ 24.10.2016, a fost inaintata o Informare privind situatia existenta.

Urmare a analizei si dezbaterilor, prin H.C.A. nr. 14/03.11.2016, s-a decis amanarea luarii unor decizii, solicitandu-se formularea unor noi opinii juridice cu privire la alte cai legale de intrerupere a prescriptiei extinctive.



Pentru punerea in aplicare a prevederilor H.C.A. nr. 14/03.11.2016, SCA "Saptefrati, Ghincioiu si Asociatii", a prezentat urmatoarele:

1. Opinia Juridica privind „*Punerea in intarziere ca metoda de intrerupere a prescriptiei extinctive*”.
2. Opinia Juridica privind “*Posibilitatea obtinerii de facilitati cu privire la taxa judiciara de timbru*”.
3. Opinia Juridica privind “*Aplicabilitatea mandatului ad-hoc sau concordatului preventiv*” reglementate de Legea nr. 85/2014;

Concluziile acestor opinii indicau faptul ca, apelarea la aceste cai legale nu apareau ca fiind viabile in aceasta speta, nu ar fi putut fi folosite intr-un mod eficient si realist, deoarece aceste proceduri presupuneau colaborarea dintre creditor si debitor, aspect imposibil, data fiind conduita RADET Constanta.

In data de 17.11.2016, RADET Constanta, prin adresa nr. B21661/17.11.2016, ca raspuns la notificarea Electrocentrale Grup S.A. nr. 3336/25.10.2016 si a propus o intalnire, in data de 21.11.2016, “*in vederea analizarii unor variante alternative care sa conduca la intreruperea termenului de prescriptie*”.

Urmare a analizei si dezbaterilor prin H.C.A. nr. 16/18.11.2016, Consiliul de Administratie a luat act de faptul ca, RADET Constanta, a propus o intalnire, in data de 21.11.2016 si a decis amanarea luarii unor decizii, solicitandu-se prezentarea concluziilor intalnirii, astfel incat, in baza acestora, sa poata fi adoptata o hotarare, in sensul celor de mai sus.

In cadrul intalnirii din data de 21.11.2016, RADET Constanta, a propus ca unica varianta “*formularea de catre Electrocentrale Grup S.A. a unei Ordonante de Plata.*”

Aceasta varianta, nu era una viabila, fiind tardiva. Avand in vedere sansele zero de reusita a unei asemenea actiuni, apelarea la aceasta procedura ar fi echivalat cu o tergiversare a recuperarii creantelor, precum si cu o diminuare a modalitatilor de recuperare eficienta a acestora, avand ca rezultat o recuperare cu intarziere si/sau imposibilitatea recuperarii creantelor, prejudiciind in acest sens societatea.

Urmare a dezbaterilor, prin H.C.A. nr. 17/22.11.2016, Consiliul de Administratie a decis amanarea luarii unei decizii, solicitandu-se conducerii executive sa refaca nota CA in sensul inserarii opiniei/ recomandarii/ parerii conducerii executive in cerinta notei.

Se mentioneaza faptul ca, in cuprinsul fiecarei note prezentate Consiliului de Administratie, conducerea executive si-a exprimat clar opinia, respectiv varianta ce trebuia luata in calcul in vederea intreruperii termenului de prescriptie si recuperarii creantelor RADET Constanta, datorate Electrocentrale Grup S.A., era introducerea cererii de insolventa a regiei, pentru a nu angaja societatea la plata unor taxe judiciare de timbru de cca. 1,6 mil. lei, care nu ar putea fi recuperate si care contribuiau la majorarea nejustificata a creantei.

Ca urmare a celor de mai sus si avand in vedere urmatoarele:

- Electrocentrale Grup S.A. a fost obligata sa aiba o reactie fata de debitorul RADET Constanta, pentru apararea intereselor societatii;
- Electrocentrale Grup S.A. a intreprins toate diligentele fata de RADET Constanta

pentru a rezolva, pe cale amiabila situatia existenta, astfel incat Electrocentrale Grup S.A. sa nu fie prejudiciata, RADET Constanta nu a raspuns demersurilor de rezolvare amiabila;

- Electrocentrale Grup S.A., nu putea angaja cheltuieli suplimentare de cca. 1,6 mil. lei, (taxe de timbru, expertiza contabila, etc.) sume imposibil de recuperat avand in vedere situatia financiara si patrimoniala a regiei;
- Achitarea taxei de timbru, de cca. 1,6 mil. lei, ar fi destabilizat situatia financiara a Electrocentrale Grup S.A.;
- Suma de cca. 1.600.000 lei ar fi contribuit la marirea creantei, chiar daca instanta de judecata ar fi dat dreptul la recuperarea cheltuielilor de judecata, intrucat, regia nu are capacitate de plata sau patrimoniu asigurator;
- Prin H.C.A. nr. 18/23.11.2016 s-a aprobat initierea demersurilor legale pentru deschiderea procedurii insolventei RADET Constanta, in conformitate cu dispozitiile Legii nr. 85/2014, de catre Electrocentrale Grup S.A., in calitate de creditor al RADET Constanta;

Ca urmare, in data de 05.12.2017, Electrocentrale Grup S.A. a depus la Tribunalul Constanta – Sectia a II-a Civila, „Cererea de Deschidere a Procedurii Insolventei” RADET Constanta, nr. 3776/05.12.2017, fiind achitata si taxa judiciara de timbru in valoare de 200,00 lei.

La solicitarea RADET Constanta, Tribunalul Constanta, prin Incheierea Nr. 156/01.02.2017, a admis cererea debitoarei RADET Constanta si a obligat creditorul Electrocentrale Grup S.A., la plata unei cautiuni in valoare de 40.000 lei. Rolul cautiunii este acela de a proteja debitorul de un eventual abuz de drept al creditorului, manifestat sub forma introducerii cu rea-credinta a cererii de deschidere a procedurii insolventei.

Conform prevederilor Art. 72, alin. (1), din Legea nr. 85/2014, Electrocentrale Grup S.A. a consemnat cautiunea in quantum de 40.000 Lei, in termen de 5 zile de la comunicarea măsurii, in vederea eliminarii riscului de respingere a cererii de deschidere a procedurii insolventei fata de debitoarea RADET Constanta si apararii intereselor Electrocentrale Grup S.A.

### **6.3 Principii si politici contabile semnificative**

Principalele politici contabile adoptate în întocmirea situațiilor financiare pe anul 2016 sunt prezentate mai jos.

#### **a) Bazele întocmirii situațiilor financiare**

Întocmirea situațiilor financiare sunt responsabilitatea conducerii Electrocentrale Grup SA („Societatea”) si au fost întocmite in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice 1802/2014 . Cerintele OMF 1802/2014 prevad ca situatiile financiare sa fie pregatite in conformitate cu Legea contabilitatii nr 82/1991 (republicata).

Situatiile financiare cuprind:

- Bilant
- Cont de profit si pierdere
- Situatiile fluxurilor de trezorerie
- Situatiile modificarilor capitalurilor proprii
- Note explicative la situatiile financiare
- Raportul administratorului

Situatiile financiare anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdicții altele decat Romania. De asemenea, situatiile financiare nu sunt menite sa prezinte rezultatul operatiunilor si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdicții altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania inclusiv Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr.1802/2014.

Prezentele situatii financiare au fost intocmite pe baza conventiei costului istoric, cu exceptiile prezentate in continuare in politicile contabile.

#### **b) Principii contabile semnificative**

##### Principiul continuitatii activitatii

Societatea isi va continua in mod normal activitatea intr-un viitor previzibil, fara sa intre in starea de faliment, de lichidare sau de reducere sensibila a activitatii.

Situatiile financiare nu includ ajustări care ar putea proveni din rezultatul incertitudinii legate de continuitatea activității.

##### Principiul permanentei metodelor

Aplicarea acelorasi reguli, metode, norme privind evaluarea, inregistrarea si prezentarea in contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurand comparabilitatea in timp a informatiilor contabile.

##### Principiul prudentei

La intocmirea situatiilor financiare s-a tinut seama de:

- toate ajustarile de valoare datorate depreciilor in valorizarea activelor;
- toate obligatiile previzibile si de pierderile potentiale care au luat nastere in cursul exercitiului financiar incheiat.

##### Principiul independentei exercitiului

Au fost luate in considerare toate veniturile si cheltuielile exercitiului, fara a se tine seama de data incasarii sau efectuării platii.

##### Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv

In vederea stabilirii valorii totale corespunzatoare unei pozitii din bilant s-a determinat separat valoarea fiecarui element individual de activ sau de pasiv.

##### Principiul necompensarii

Valorile elementelor ce reprezinta active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezinta pasive, respectiv veniturile cu cheltuielile.

Principiul prevalentei economicului asupra juridicului

Informatiile prezentate in situatiile financiare reflecta realitatea economica a evenimentelor si tranzactiilor, nu numai forma lor juridica. Situatiile financiare cuprind bilantul, contul de profit si pierdere, situatia modificarii structurii capitalului propriu, situatia fluxului de numerar si note la situatiile financiare.

**c). Moneda de raportare**

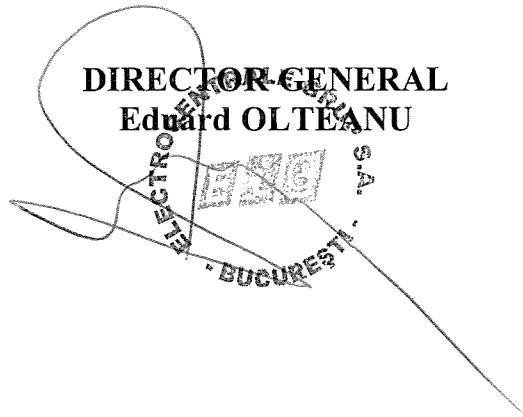
Situatiile financiare anexate sunt prezentate in Lei Romanesti („RON” sau „LEI”), avand la baza principiul costului istoric, ajustate prin evaluarea imobiliarilor corporale, si a activelor de tipul creanțelor si datoriilor exprimate in lei, înregistrate conform standardelor române de contabilitate.

**PRESEDINTE CONSILIUL DE ADMINISTRATIE**

**Sorin Teodoru**



**DIRECTOR GENERAL  
Eduard OLTEANU**



**Directia Economica si Financiara  
Nicoleta Banica**

