



# ELECTROCENTRALE GRUP S.A.

J40/14937/19.12.2012 CUI RO 31028788

Bld. Lacul Tei Nr. 1 – 3, Et.1, Bucuresti – Romania Tel.: 0374.718.501 Fax: 0374.718.502

---

## RAPORTUL ADMINISTRATORILOR intocmit pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

### 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 cu modificari si completari ulterioare;
- Hotararea nr. 24/20.09.2012 a Adunarii generale a Actionarilor PEET Termoelectrica S.A., avand ca obiect divizarea partiala a PEET Termoelectrica S.A prin desprinderea partii viabile din patrimoniul acesteia si infiintarea Electrocentrale Grup S.A.;

#### 1.2 Capitalul social

Capitalul social al Societatii la 31 decembrie 2017, 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 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 PEET 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, cu modificarile si completarile ulterioare.

Numarul mediu de salariati inregistrat in anul 2017 a fost de 30 persoane, iar numarul de personal prognozat la finele anului 2017 este de 31.

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

**Consiliul de Administratie a avut in componenta, in cursul anului 2017, urmatorii membrii numiti prin Hotarare AGA Electrocentrale Grup S.A.:**

**In perioada ianuarie-martie 2017:** urmatorii membrii numiti prin Hotararea AGA Electrocentrale Grup S.A. nr. 7/25.03.2016, in baza Ordinului Ministerului Energiei nr. 058/16.03.2016:

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

**In perioada 19 aprilie – 19 august 2017:** urmatorii membrii numiti prin Hotararea AGA Electrocentrale Grup S.A. nr. 02/19.04.2017, in baza Ordinului Ministerului Energiei nr. 059/31.03.2017:

Teodoru Sorin  
Voicu Elena  
Basangiac Constantin  
Teodorescu Marius

**In perioada 15.05.2017-19.08.2017:**

Ghinescu Zoe - numita prin Hotararea AGA Electrocentrale Grup S.A. nr.04/15.05.2017, in baza Ordinului Ministerului Energiei nr. 095/12.05.2017

**In perioada 24 august 2017- 24 decembrie 2017:** urmatorii membrii numiti prin Hotararea AGA Electrocentrale Grup S.A nr. 11/24.08.2017, in baza Ordinului Ministerului Energiei nr. 167/22.08.2017:

Teodoru Sorin  
Olteanu Manuela Petronela – pana la data de 13.11.2017  
Basangiac Constantin  
Teodorescu Marius  
Ghinescu Zoe

Manucu George – incepand cu data de 13.11.2017, in locul d-nei Olteanu Manuela Petronela, numit prin Hotararea AGA Electrocentrale Grup S.A. nr. 14/13.11.2017

**Incepand cu data 24 decembrie 2017:** urmatorii membrii numiti prin Hotararea AGA Electrocentrale Grup S.A. nr. 15/22.12.2017, in baza Ordinului Ministerului Energiei nr. 259/14.12.2017:

Teodoru Sorin

Manucu George  
Basangiac Constantin  
Sirbu Ovidiu Marcel  
Ghinescu Zoe

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

In perioada ianuarie – 25.10.2017:

**Olteanu Eduard** desemnat prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 04/27.03.2013, revocat la 25.10.2017, prin Hotărârea nr. 14/25.10.2017.

Incepand cu data de 14.11.2017:

**Creci Andrei George** - numit prin HCA nr. 17/14.11.2017.

### ***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 S.C PEET Termoelectrica S.A.

## **Capitolul 2. CONTROLUL INTERN**

Controlul intern al Societatii vizeaza asigurarea:

- Conformitatii cu legislatia in vigoare;
- Aplicarea deciziilor luate de conducerea societatii;
- Buna functionare a activitatii interne a societatii;
- Fiabilitatea informatiilor financiare;
- Eficacitatea operatiunilor societatii;
- Utilizarea eficienta a resurselor;
- Prevenirea si 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, urmarirea inscrierii activitatii societatii si a comportamentului personalului in cadrul definit de legislatia aplicabila, valorile, normele si regulile interne ale societatii, pe de alta parte, verificarea daca informatiile contabile, financiare si de gestiune comunicate reflecta corect activitatea si situatia societatii. Controlul consta in: compararea rezultatelor cu obiectivele, depistarea cauzelor care determina abaterile (pozitive sau negative) constatate, luarea masurilor cu caracter corectiv sau preventiv necesare.

Activitatile de control fac parte integranta 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.

### Capitolul 3. MANAGEMENTUL RISCULUI

a) **Riscul de piață** - Economia românească este în 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.

b) **Riscul de credit** - Riscul de credit legat de creanțele comerciale este relativ redus datorită numărului de clienți ce alcatuiesc baza de clienți ai Societății.

c) **Riscul de rată a 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. Riscul de flux de numerar al dobânzii este riscul ca, costul cu dobânda să fluctueze în timp.

La 31 decembrie 2017, societatea nu are în derulare nici un credit.

d) **Riscul aferent mediului economic** - Procesul de ajustare a valorilor în funcție de risc care a avut loc pe piețele financiare internaționale a afectat performanța acestora, inclusiv piețele financiar-bancare, industriale și de consum din România conducând la o incertitudine crescută cu privire la evoluția economică în viitor.

Criza curentă de lichiditate și creditare, a condus printre altele la un nivel scăzut și acces dificil la fondurile de pe piața de capital, nivele scăzute de lichiditate în sectorul bancar românesc, rate de împrumut interbancare ridicate, ajustarea prețurilor produselor.

Pierderile semnificative suferite de piața financiară internațională ar putea afecta capacitatea Societății de a obține împrumuturi.

Debitorii societății pot fi de asemenea afectați de situații de criză de lichiditate care le-ar putea afecta capacitatea de a-și onora datoriile curente. Deteriorarea condițiilor de operare a debitorilor ar putea afecta și gestionarea previziunilor de flux de numerar și analiza de depreciere a activelor financiare și nefinanciare.

Conducerea Societății nu poate estima evenimentele care ar putea avea un efect asupra sectorului industrial din România și ulterior ce efect ar putea avea asupra acestor situații financiare.

Conducerea nu poate estima credibil efectele asupra situațiilor financiare ale Societății rezultate din deteriorarea lichidității pieței financiare, deprecierea activelor financiare influențate de condiții de piață nelichide și volatilitatea ridicată a monedei naționale și a piețelor industriale și financiare.

Drept urmare conducerea Societății consideră că ia toate măsurile necesare pentru a sprijini creșterea activității Societății în condițiile de piață curente prin monitorizarea constantă a lichidității, rationalizarea cheltuielilor și monitorizarea zilnică a fluxurilor de trezorerie.

## Capitolul 4. DATE PRIVIND SITUATIA PATRIMONIALA

### *4.1 Analiza bilantului contabil*

Situatiile financiare anuale au fost intocmite respectand Legea contabilitati nr.82/1991 republicata, cu modificari si completari ulterioare, OMFP nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate si OMFP nr. 470/2018 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
- Contul de profit si pierdere
- Situatia modificarilor capitalurilor proprii
- Situatia fluxurilor de trezorerie
- Note explicative la situatiile financiare
- Propunerea de acoperire a pierderii contabile
- Raportul de audit asupra rezultatului financiar pentru anul 2017

Situatiile financiare s-au intocmit si raportat in moneda nationala. In cursul anului 2017 s-au respectat sarcinile prevazute la art.10 din Legea Contabilitatii 82/1991 republicata, cu modificari si completari ulterioare, privind organizarea si evidenta corecta si la zi a contabilitatii, operatiunile economico-financiare privind exercitiul financiar 2017 au fost consemnate in documentele legale si in contabilitate, asa cum rezulta din balanta analitica si bilantul contabil la 31 decembrie 2017.

La intocmirea situatiilor financiare la 31 decembrie 2017 s-au respectat principiile contabilitatii, regulile si modelele prevazute in procedurile in vigoare. Toate obligatiile declarative ale societatii au fost realizate in termenele legale.

*Bilantul contabil la 31 decembrie 2017*

	Denumirea elementului	Sold la 31.12.2016	Sold la 31.12.2017
1	Imobilizari necorporale	703,252	511,872
2	Imobilizari corporale	101,796,416	98,651,167
3	Imobilizari financiare	134,236,580	134,250,080
<b>A</b>	<b>Total active imobilizate</b>	<b>236,736,248</b>	<b>233,413,119</b>
4	Stocuri	3,761	0
5	Creante	224,252,051	224,578,013
6	Lichiditati si echivalente	3,580,200	5,399,176
	Alte investitii pe termen scut-Certificate Verzi	694,516	0
<b>B</b>	<b>Total active circulante</b>	<b>228,530,528</b>	<b>229,977,189</b>
7	Cheltuieli in avans	11,000	44,120
8	Datorii pe termen scurt	438,816	643,943
<b>C</b>	<b>Active circulante nete/Datorii curente nete</b>	<b>228,102,712</b>	<b>229,377,366</b>
<b>D</b>	<b>Total active minus datorii curente</b>	<b>464,838,960</b>	<b>461,708,099</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>463,702,099</b>	<b>461,653,624</b>
12	Capital social	360,238,450	360,238,450
13	Rezerve din reevaluare	66,957,095	66,957,095
14	rezerve legale	85,889	85,889
15	Alte rezerve	59,569	59,569
16	Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	-17,251,204	-17,251,204
17	Rezultat reportat	55,666,154	53,612,301
18	repartizare profit		
19	Rezultat curent	-2,053,854	-2,048,476

### 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	0	0	0
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	943,229	0		943,229	0	0	0	0
Alte imobilizari	199,984	0	0	199,984	0	0	0	0
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	0		0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>1,143,213</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,143,213</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Terenuri	75,310,882	0	0	75,310,882	0	0	0	0
Constructii	17,484,315	0	167,087	17,317,228	0	0	0	0
Instalatii tehnice si masini	9,597,059	0	1,154,530	8,442,529	0	0	0	0
Alte instalatii, utilaje si mobilier	79,069	0	4,595	74,474	0	0	0	0
Imobilizari in cur de executie	9,520	0	0	9,520	0	0	0	0
Avansuri si imobilizari corporale in curs	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>102,480,845</b>	<b>0</b>	<b>1,326,212</b>	<b>101,154,633</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Imobilizari financiare</b>	<b>134,236,580</b>	<b>30,000</b>	<b>16,500</b>	<b>134,250,080</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL</b>	<b>237,860,638</b>	<b>30,000</b>	<b>1,342,712</b>	<b>236,547,926</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. Ultima evaluare a imobilizarilor aflate in patrimoniul societatii s-a efectuat in anul 2016.

### *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	393.000	188.640	0	581.640
Alte imobilizari	2	46.961	2.740	0	49.701
<b>TOTAL (rd.1+2)</b>	<b>3</b>	<b>439.961</b>	<b>191.380</b>	<b>0</b>	<b>631.341</b>
<b>IMOBILIZARI CORPORALE</b>					
Terenuri	4	0	0	0	0
Constructii	5	68.449	1.795.803	58.655	1.805.597
Instalatii tehnice si masini	6	611.385	682.856	610.765	683.476
Alte instalatii, utilaje si mobilier	7	4.595	23.611	4.595	23.611
<b>TOTAL (rd.16 la 19)</b>	<b>8</b>	<b>684.429</b>	<b>2.502.270</b>	<b>674.015</b>	<b>2.512.684</b>
<b>AMORTIZARI TOTAL (rd.3+8)</b>		<b>1.1124.390</b>	<b>2.693.650</b>	<b>674.015</b>	<b>3.144.025</b>

Calculul amortizarii s-a facut utilizand metoda liniara, tinand cont de durata de viata a acestora. In anul 2016 s-a procedat la evaluarea imobilizarilor existente in patrimoniul societatii. Rezultatul evaluarii a fost cuprins in situatiile financiare ale Electrocentrale Grup S.A. la 31 decembrie 2016. La sfarsitul anului 2017 imobilizarile societatii Electracentrale Grup SA au urmatoarea componenta:

#### ***Terenuri***

La data de 31 decembrie 2017 societatea detine in patrimoniu terenuri in valoare de 75.310.882 lei, situate in urmatoarele locatii: Bucuresti, Pantelimon-Ilfov, Fantanele-Mures si Chiscani-Braila.

#### ***Cladiri si constructii***

La data de 31 decembrie 2017 societatea detine in patrimoniul sau cladiri si constructii in valoare de 17.317.228 lei.

Cladirile si constructiile speciale ale Societatii constau in principal in cladiri administrative, situate in Bucuresti, cladiri industriale din cadrul CTE Titan, constructii speciale aferente zonei hidrotehnice de la Punctul de lucru Braila.

#### ***Instalatii tehnice si mijloace de transport***

La data de 31 decembrie 2017 societatea detine in patrimoniu instalatii tehnice si mijloace de transport in valoare de 8.442.529 lei.

***Mobilier, aparatura si echipamente de protectie*** – in valoare de 83.692 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 1.460 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 decembrie 2017 creantele societatii au urmatoarea componenta:

Denumire	Creante restante la data de 31.12.2016	Creante restante la data de 31.12.2017	Observatii
Energoconstructia	11,264.58	11,264.58	Proces pe rol
DG Petrol	181,957.69	181,957.69	Creanta de 180.498,70 lei inscrisa la masa credala + 1.458.99 lei creanta
CET Braila	1,180,584.70	1,180,584.70	Inscrisi la masa credala
Termoelectrica SA, din care:	67,991,592.38	67,993,133.52	Creanta admisa in tabelul creditorilor Musat & Asociatii SPRL
Electrocentrale Bucuresti SA	438,965.65	438,965.65	Diferente negativa corectare suprafata teren CTE Fantanele
RADET Constanta SA	163,278,074.81	163,278,074.81	Creanta pentru care s-a cerut intrarea in insolventa a RADET Contanta
Electrasol Proiect SRL	0.00	1,345,000.00	Proces pe rol –penalitati intarziere
Alte creante	1,691,203.03	670,624.06	TVA de recuperat, tva neexigibil, concedii medicale de recuperat, garantie, clienti la termen
<b>Total creante</b>	<b>234,773,642.84</b>	<b>235,099,605.01</b>	
<b>Provizioane si ajustari pentru depreciere creante</b>	<b>10,521,591.83</b>	<b>10,521,591.83</b>	Provizioane si ajustari pt depreciere creante
<b>Total creante-ajustari depreciere creante</b>	<b>224,252,051.01</b>	<b>224,578,013.18</b>	

## ***Datorii***

Datoriile societatii la data de 31 decembrie 2017 sunt in valoare de 643.943 lei, din care:

<b>Datorii</b>	<b>Sold la 31decembrie 2017</b>
Datorii comerciale(furnizori)	<b>238.358</b>
Datorii fata de stat ( bugetul statului)	<b>42.367</b>
Datorii fata bugetul asigurarilor sociale si fd. spec.	<b>85.391</b>
Datorii Termoelectrica SA	<b>148.943</b>
Alte datorii	<b>128.884</b>
<b>Total datorii furnizori</b>	<b>643.943</b>

### ***Datorii catre furnizori***

- Datoriile catre diversi furnizori inregistrate in contul 401 ,404, 408 in valoare de **238.358** lei, reprezentand valoarea facturilor primite de la furnizori cu scadenta dupa 31 decembrie 2017.

### ***Datorii catre bugetul de stat***

- **42.367** lei reprezinta impozitul pe venituri din salarii si TVA de plata aferente lunii decembrie 2017 achitate la scadenta pana la data de 25.01.2018.

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

- **85.391** lei, reprezinta contributiile unitatii si contributiile salariatilor aferente lunii decembrie 2017 achitate la scadenta pana la data de 25.01.2018.

### ***Obligatii fata de bugetul local***

- La data de 31.12.2017 in evidenta contabila a societatii nu exista datorii la bugetul local.

### ***Alte datorii***

- **98.595** lei datorii salariale constituite in luna decembrie 2017, scadente in luna ianuarie 2018;
- **30.289** lei alte datorii ce reprezinta: garantii de participare la licitatii, garantii de buna executie;
- **148.943** lei reprezinta utilitati refacturate de catre PEET Termoelectrica S.A.

Toate datoriile detaliate mai sus reprezinta datorii curente aferente lunii decembrie an 2017, cu scadente de plata in luna ianuarie 2018 achitate in termenul scadent, mai putin refacturarile de la PEET Termoelectrica S.A.

## Provizioane

In anul 2017 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	491	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 ajustarile 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 Legea 227/2015**, privind Codul Fiscal Art. 26 lit. j) *“ajustările pentru deprecierea creanțelor înregistrate potrivit reglementărilor contabile aplicabile, în limita unui procent de 100% din valoarea creanțelor, altele decât cele prevăzute la lit. d), e), f), h) și i), dacă creanțele îndeplinesc cumulativ următoarele condiții:*

1. sunt deținute la o persoană juridică asupra căreia este declarată procedura de deschidere a falimentului, pe baza hotărârii judecătorești prin care se atestă această situație, sau la o persoană fizică asupra căreia este deschisă procedura de insolvență pe bază de:

- plan de rambursare a datoriilor;
- lichidare de active;
- procedură simplificată;

2. nu sunt garantate de altă persoană;

3. sunt datorate de o persoană care nu este persoană afiliată contribuabilului ”.

**A.** In anii anteriori societatea a constituit provizion in limita unui procent de 100%, pentru:

**a) SC CET BRAILA S.A.** (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 S.A.** (in faliment) = cu suma de **11.264,58 lei** reprezentand c/val energie electrica. Constituirea provizioanelor in limita procentuala de 100%, are la baza documente care dovedesc starea de faliment a celor trei clienti mentionati mai sus.

**B.** Provizion 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 PEET Termoelectrica S.A., la 31.12.2011 si la 31.12.2012 si au fost preluate de Electrocentrale Grup S.A., in conformitate cu proiectul de divizare, odata cu infiintarea societatii. Conform balantei analitice si a Notei explicative intocmite de 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.

C. Ajustare de valoare constituita in cuantum de 9.149.244,00 pentru creanta de 38.122.193 lei, detinuta de Electrocentrale Grup S.A. la PEET Termoelectrica S.A.

Diminuarea sau anulara 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. 23 lit. d) din Legea nr. 227/2015 privind Codul Fiscal cu modificari si completari ulterioare.

**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.”*

#### *Situatia modificarilor in capitalul propriu*

Element al capitalului propriu	Sold la 31 DECEMBRIE 2016	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2017
		Total, din care	Prin transfer	Total, din care	Prin transfer	
0	1	2	3	4	5	6=1+2-4
Capital subscris	360,238,450					360,238,450
Rezerva din reevaluare	66,957,095					66,957,095
Rezerva legala	85,889					85,889
Alte rezerve	59,569					59,569
Alte rezerve						-
Pierdere reportata	55,666,154			2,053,854		53,612,301
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile-PIERDERE						-
Pierdere reportata	55,666,154	-	-	2,053,854	-	53,612,301
Rezultatul exercitiului financiar - profit						-
Rezultatul exercitiului financiar - pierdere	(2,053,854)			2,048,476		(2,048,476)
Castiguri sau pierderi legate de instrumente de capital	(17,251,204)					(17,251,204)
<b>Total capitaluri si rezerve</b>	<b>463,702,099</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,053,854</b>	<b>-</b>	<b>461,653,624</b>

#### 4.2 Contul de profit si pierdere

	Denumirea elementului	Realizat 2016	Realizat 2017	Dinamica 2017/2016	
		Total din care:	Total din care:	Valoare	%
<b>I</b>	<b>VENITURI TOTALE (A=b), din care:</b>	<b>4,696,027</b>	<b>6,824,261</b>	<b>2,128,234</b>	<b>145</b>
<b>A</b>	<b>Venituri din exploatare, din care :</b>	<b>4,656,875</b>	<b>5,536,332</b>	<b>879,457</b>	<b>119</b>
<b>1</b>	<b>Cifra de afaceri, din care:</b>	<b>3,503,190</b>	<b>4,302,690</b>	<b>799,500</b>	<b>123</b>
	Venituri din productia vanduta	2,808,674	4,189,721	1,381,047	149
	Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri	694,516	112,969	-581,547	16
<b>2</b>	<b>Alte venituri din exploatare:</b>	<b>1,153,685</b>	<b>1,233,642</b>	<b>79,957</b>	<b>107</b>
<b>B</b>	<b>Venituri financiare:</b>	<b>39,152</b>	<b>1,287,929</b>	<b>1,248,777</b>	<b>3,290</b>
<b>1</b>	<b>Venituri din interese de participare:</b>	<b>0</b>	<b>1,091</b>	<b>1,091</b>	<b>0</b>
<b>2</b>	<b>Venituri din dobanzi:</b>	<b>0</b>	<b>32,942</b>	<b>32,942</b>	<b>0</b>
<b>3</b>	<b>Alte venituri financiare:</b>	<b>0</b>	<b>1,253,896</b>	<b>1,253,896</b>	<b>0</b>
<b>II</b>	<b>CHELTUIELI TOTALE (A+B), din care:</b>	<b>6,749,881</b>	<b>8,872,737</b>	<b>2,122,856</b>	<b>131</b>
<b>A</b>	<b>Cheltuieli din exploatare, din care:</b>	<b>6,749,881</b>	<b>8,057,128</b>	<b>1,307,247</b>	<b>119</b>
	Cheltuieli cu materii prime, materiale	98,414	97,160	-1,254	99
	Alte cheltuieli materiale	10,954	6,598	-4,356	60
	Cheltuieli cu energia si apa	195,307	353,760	158,453	181
	Cheltuieli cu personalul	2,461,769	2,521,857	60,088	102
	Ajustari de valoare privind imobiliarile corporale si necorporale	1,820,296	2,693,650	873,354	148
	Ajustari de valoare privind activele circulante	0		0	0
	Alte cheltuieli de exploatare	2,163,141	2,384,103	220,962	110
	Ajustari privind provizioanele	0		0	0
<b>B</b>	<b>Cheltuieli financiare:</b>	<b>0</b>	<b>815,609</b>	<b>815,609</b>	<b>0</b>
	<b>Alte cheltuieli financiare:</b>	<b>0</b>	<b>815,609</b>	<b>815,609</b>	<b>0</b>
<b>III</b>	<b>Rezultatul brut( I-II)</b>	<b>-2,053,854</b>	<b>-2,048,476</b>	<b>5,378</b>	<b>100</b>

Societatea Electrocentrale Grup SA a incheiat anul financiar 2017, cu o pierdere in valoare de 2.048.476 lei, din care :

- din activitatea de baza rezultatul este pierdere in suma de -2.520.796 lei;
- din activitatea financiara rezultatul este profit in suma de 472.320 lei.

Pierdere inregistrata de Electrocentrale Grup S.A. in anul 2013 a fost diminuată cu profitul inregistrat la decembrie 2014 si decembrie 2015. Pierdere ramasa neacoperita din anii anteriori inclusiv cea din anul 2017 va fi acoperita din veniturile ce urmeaza a fi realizate in anii urmasori, conform Ordinului 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate, Legea contabilitatii nr. 82/1991 republicata cu modificarile si completarile ulterioare, precum si conform Legii societatilor nr.31/1990 republicata cu modificarile si completarile ulterioare, precum si aprobarii Consiliului de Administratie, prin Hotararea nr. 10/28.08.2014, pct.2 „ pierdere ramasa, sa fie recuperata din profiturile ce pot fi inregistrate in anii urmasori”.

#### 4.3 Baza de calculprofit/pierdere fiscala:

Denumire	2015	2016	2017
<b>Rezultatul contabil inainte de impozit: profit /(pierdere)</b>	<b>9.912</b>	<b>-2.053.854</b>	<b>-2.048.476</b>
Cheltuieli nedeductibile fiscal	38.108	36.248	34.516
Elemente asimilate veniturilor	0	0	0
Rezerva legala	496	0	0
Venituri neimpozabile	1.148.027	0	0
<b>Profitul/pierderea fiscala aferenta perioadei</b>	<b>-1.100.503</b>	<b>-2.090.102</b>	<b>-2.082.992</b>
<b>Pierderea fiscala de recuperat din anii precedenti</b>	<b>4.179.718</b>	<b>7.881.679</b>	<b>10.986.277</b>
<b>Profitul fiscal/(pierderea fiscala de recuperat in anii urmatoari)</b>	<b>5.280.221</b>	<b>7.883.769</b>	<b>13.069.269</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>

Pierderea inregistrata de societate din anii precedenti si respectiv din anul 2017 va fi diminuata cu profitul din anii urmatoari, conform OMF 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate si conform Legii societatilor nr.31/1990 republicata cu modificarile si completarile ulterioare, dupa aprobarea Consiliului de Administratie.

#### 4.4 Investitii

Strategia de dezvoltare pe termen scurt si mediu a Electrocentrale Grup S.A. a fost axata, in principal, pe cresterea si imbunatatirea activitatii societatii, iar aceasta intentioneaza dezvoltarea unor proiecte noi de investitii pe amplasamentul fostelor termocentrale de la CET Titan – Bucuresti si CTE Fantanele-Mures.

##### I. Investitia pe amplasamentul CET Titan - Bucuresti

Amplasamentul CET Titan reprezinta un activ cu potential, dispune de o infrastructura specifica unei centrale termoelectrice. Se mentioneaza posibilitatea injectarii, in conditii optime, a energiei termice, prin magistrala de termoficare RADET, ce traverseaza incinta CET Titan. Totodata, Statia de Reglare Masura, apartinand Engie Romania S.A., se afla in incinta centralei, iar Statia Electrica de 6/0,4 kV, se afla in cladirea administrativa la cota zero. Schimbul de energie electrica se face prin intermediul retelei electrice de Medie Tensiune apartinand ENEL Distributie Muntenia S.A., de 6 kV, prin doua legaturi in cabluri conectate in Statia Electrica de 110/6 kV Titan, aflata la aproximativ 2 km de amplasament. Pe amplasament afla si reseaua de apa potabila oraseneasca a APA NOVA Bucuresti S.A., conectata la Caminul de alimentare cu apa, situat in imediata vecinatate a amplasamentului. Evacuarea apelor uzate industriale, a apelor uzate menajere si meteorice se face in canalizarea oraseneasca administrata tot de APA NOVA Bucuresti S.A.

CET Titan a fost construita pentru alimentarea cu energie termica a consumatorilor rezidentiali si industriali, din zona arondata RADET Bucuresti, dispunand de infrastructura specifica unei centrale termoelectrice, ceea ce constituie un avantaj major,

influentand in mod pozitiv costurile unei lucrari de investitii.

In aceste conditii, este oportuna realizarea unei noi surse de producere a energiei termice, in cogenerare, care sa conduca la cresterea eficientei energetice precum si la oferirea serviciului de alimentare cu energie termica, in conditii de siguranta, consumatorilor din zona de influenta a fostei CET Titan.

Electrocentrale Grup S.A. este deschisa la orice forma de parteneriat, cu potentiali investitori privati, care isi vor exprima intentia de a dezvolta, in asociere cu Electrocentrale Grup S.A., un proiect de realizare a unei surse de cogenerare de inalta eficienta pe amplasamentul CET Titan.

In acest sens, la nivelul societatii au avut loc o serie de intalniri, in cadrul carora partile au analizat posibile solutii tehnice privind dezvoltarea unui proiect de investitii, in scopul valorificarii infrastructurii existente in proprietatea Electrocentrale Grup S.A., respectiv amplasamentul fostei CET Titan, cat si posibile forme juridice de colaborare si solutii de finantare.

Totodata, in cadrul societatii, se fac eforturi sustinute pentru identificarea diverselor solutii de finantare externa, astfel incat, in cadrul unei asocieri intre Electrocentrale Grup S.A. cu posibili parteneri interesati, cota de participare a societatii sa fie una substantiala.

In concluzie, in contextul deficitului de energie termica existent in sistemul de alimentare cu energie termica, destinata populatiei capitalei, implementarea noii investitii este oportuna si poate contribui eficient la acoperirea acestui deficit. Astfel, se pot atinge, in principal, urmatoarele obiective:

- Asigurarea cu energie termica a consumatorilor racordati la centrala, in conditii de siguranta si continuitate pe toata durata anului. Furnizarea de agent termic se va realiza in sistem centralizat si eficient, rezolvand o problema majora de siguranta termica cu care se confrunta in prezent zona de N-E a Municipiului Bucuresti;
- Respectarea criteriilor referitoare la promovarea cogenerarii de inalta eficienta. In conformitate cu prevederile H.G. nr. 219/2007 "*privind promovarea cogenerarii bazate pe cererea de energie termica utila*", productia de cogenerare trebuie sa asigure realizarea unor economii de energie primara, de cel puțin 10% fata de valorile de referinta ale productiei separate de energie electrica si energie termica;
- Avantaje economice si sociale rezultate ca urmare a realizarii unei investitii profitabile, capabile sa aduca plus valoare, sa genereze locuri de munca si sa contribuie la dezvoltarea unui mediu concurential pe piata energiei termice in Bucuresti.

## **II. Investitia pe amplasamentul CTE Fantanele-Mures**

Centrala Termoelectrica Fantanele (CTE Fantanele), este situata in comuna Fantanele, judetul Mures si a fost construita cu o capacitate de 250 MW, cu functionare pe gaze naturale, pentru a rezolva deficitul de putere din zona Transilvaniei. Centrala a fost pusa in functiune in anul 1954, iar din anul 1997 a fost scoasa din functiune si retrasa definitiv din functiune. In anii anteriori, echipamentele, cladirile si constructiile au fost dezafectate, astfel incat in prezent, in incinta se mai gasesc, doar cateva constructii, aflate



intr-o stare avansata de degradare si 4 turnuri de racire.

Incinta CTE Fantanele ocupa o suprafata totala de 86.759 mp, proprietate exclusiva a Electrocentrale Grup S.A., fiind lotizata in 4 loturi distincte. Amplasamentul CTE Fantanele reprezinta un activ cu potential, dispune de infrastructura specifica unei centrale termoelectrice. Se mentioneaza posibilitatea racordarii la reseaua de alimentare cu gaze naturale, din Statia de Reglare Masura, de medie tensiune, apartinand Transgaz Mures S.A., aflata in incinta centralei. Amplasamentul fostei CET Fantanele se invecineaza cu Statia Electrica de 220 KV Fantanele, apartinand CN Transelectrica S.A. – Sucursala de Transport Sibiu. Pe amplasamentul fostei CET Fantanele, pozata subteran, se afla reseaua de apa potabila a comunei Fantanele. Evacuarea apelor uzate industriale, a apelor uzate menajere si meteorice se facea prin canalizarea comunei Fantanele. Prin urmare, si pe acest amplasament este oportuna atragerea de investitii in vederea demararii unui proiect care sa implementeze capacitati energetice noi cum ar fi:

A. Capacitati energetice in cogenerare pe biomasa, in solutie clasica cazan – turbine

In Romania a fost realizata o astfel de instalatie, in incinta unei fabrici de cherestea, la Radauti, in Judetul Suceava, cu o capacitate totala instalata de cca. 16 MW, din care 11 MW termic si 5 MW electric si functioneaza in exclusivitate pe biomasa, cum ar fi: scoarta, aschii de lemn, crengi sau resturi de lemn care rezulta din productia zilnica de cherestea sau din exploatare forestiere. Costul investitiei s-a ridicat la cca. 20 mil. euro, iar in functie de umiditatea biomasei, eficienta totala a unei asemenea instalatii este de cca. 75%.

Un astfel de proiect ar putea fi eligibil si realizat cu o finantare din Fonduri Europene, respectiv 80% finantare nerambursabila, acordata conform Programului Operational Infrastructura Mare 2014 – 2020 - Axa Prioritara 6: „Promovarea energiei curate si a eficientei energetice in vederea sustinerii unei economii reduse de carbon” - Obiectivul Specific 6.1 RES: „Cresterea productiei de energie din resurse regenerabile mai putin exploatare (biomasa, biogaz, geotermal) – Productie”. In prezent, se asteapta elaborarea ghidului solicitantului POIM OS6.1 „Cresterea productiei de energie din resurse regenerabile mai putin exploatare (biomasa, biogas, geotermal), productie.”

B. Incineratoare cu cazane in pat fluidizat pentru RDF (RefuseDerivedFuel – combustibil derivat din deseuri menajere)

O astfel de instalatie a fost realizata in Romania, la Timisoara. Aceste statii trateaza deseurile municipale, comerciale si industriale din aceste orase. In ceea ce priveste asigurarea unor astfel de deseuri, se mentioneaza ca in Judetul Muresa fost construita o prima celula a unui depozit zonal, care are o capacitate totala de 1.250.000 m<sup>3</sup>, fiind prevazuta construirea a inca 2 celule de depozitare, pana la atingerea capacitatii totale de 5.000.000 m<sup>3</sup>. Vor putea fi eliminate anual aproximativ 200.000 t de deseuri menajere si asimilabile, colectate din judet.

Un asemenea de proiect ar putea fi eligibil si realizat cu o finantare in temeiul Programului ELENA (European Local Energy Assistance). In cadrul Programului ELENA se poate obtine o finantare de 90%, putand participa orice administratie din Romania (administratie locala si judeteană sau o alta agentie publica), care are un plan

durabil de actiune privind energia, iar proiectele isi asuma reducerea cu cel putin 20% a emisiilor de CO<sub>2</sub>.

In ceea ce priveste forma juridica de colaborare, pentru implementarea proiectului investitional, Electrocentrale Grup S.A. a propus constituirea unei societati, cu participarea comuna a Consiliului Judetean Mures, Primariei Comunei Fantanele si a societatii Electrocentrale Grup S.A.

In conformitate cu Programul ELENA, „*se considera a fi organism public (public body) orice unitate administrativa sau organizatie care exercita functii de utilitate publica si cel putin in proportie de 50% este detinuta de stat.*”. Legat de acest aspect, partile de comun acord, au stabilit ca, prin grija Consiliului Judetean Mures, sa se adreseze Comisiei Europene –DG REGIO, pentru confirmarea faptului ca, societatea comerciala, care s-ar putea infiinta, corespunde si indeplineste criteriile impuse. Desi, s-au intreprins masurile necesare, pana in prezent, nu exista niciun raspus.

In aceasta situatie, demersurile privind realizarea unei capacitati energetice pe amplasamentul CTE Fantanele continua. La nivelul societatii au avut loc o serie de discutii cu reprezentantii comunei Fantanele, in cadrul carora partile au analizat si au stabilit identificarea si a altor posibile solutii tehnice privind dezvoltarea unui proiect de investitii pe amplasamentul fostei CTE Fantanele.

#### 4.5 Indicatori economico-financiari:

		2016		2017	
A. Indicatori de lichiditate		Lei Bilant	Indicator	Lei Bilant	indicator
Indicatorul lichiditatii curente	<i>Active curente</i>	224,252,051	511.04	224,578,013	348.75
	<i>Datorii pe termen scurt</i>	438,816		643,943	
Indicatorul lichiditatii rapide	<i>(Active circulante-Stocuri)</i>	224,248,290	511.03	224,578,013	348.75
	<i>Datorii pe termen scurt</i>	438,816		643,943	
<b>B. Indicatori de risc</b>					
Gradul de indatorare general (%)	<i>Capital imprumutat</i>	0	0.00%	0	0.00%
	<i>Capital propriu</i>	463,702,099		461,653,624	
<b>C. Indicatori de activitate</b>					
Numarul de zile de stocare (nr. zile)	<i>Stocul mediu*100/</i>	0	#DIV/0!	0	#DIV/0!
	<i>Costul vanzarilor)</i>	0		0	
Viteza de rotatie a debitelor-clienti (nr. zile)	<i>Sold clienti la 31.12.*365/</i>	142,397,466	148	224,415,032	190
	<i>Cifra de afaceri</i>	3,503,190		4,302,690	
Viteza de rotatie a creditelor-furnizor (nr. zile)	<i>Sold furnizori la 31.12.*365/</i>	46,801	5	145,596	12
	<i>Cifra de afaceri</i>	3,503,190		4,302,690	
Viteza de rotatie a activelor imobilizate (numar de rotatii)	<i>Cifra de afaceri/</i>	3,503,190	0.01	4,302,690	0.02
	<i>Active imobilizate</i>	236,736,248		233,413,119	
Viteza de rotatie a activelor totale (numar de ori)	<i>Cifra de afaceri/</i>	3,503,190	0.01	4,302,690	0.01
	<i>Active totale</i>	464,195,390		462,352,042	
<b>D. Indicatori de solvabilitate pe termen lung</b>					
Solvabilitatea patrimoniala	<i>Total datorii</i>	438,816	9%	643,943	14%
	<i>Capital propriu</i>	463,702,099		461,653,624	

**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 42% 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 imobilizarilor respectiv a activelor totale prin

numarul de rotatii efectuate pentru realizarea cifrei de afaceri.

**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, cu modificari si completari ulterioare, a OMFP 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 S.A., privind organizarea si efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor si capitalurilor proprii, conducerea societatii prin, Decizia nr. 124/13.11.2017 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 2017 a fost finalizata la data de 28.12.2018, iar comisiile de inventariere au 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 dupa cum urmeaza :

- Comisia de inventariere nr. 4 prin Procesul verbal de inventariere nr. 0493/30.01.2018 a propus scoaterea din functiune si valorificarea prin procedura de casare a unor obiecte de inventar scoase din uz, care nu mai sunt de utilitate, sunt uzate fizic, tehnic si moral in valoare de 5.435,93 lei.
- Comisia de inventariere nr. 5 prin Procesul verbal de inventariere nr. 0822/20.02.2018 a propus scoaterea din functiune si valorificarea prin procedura de casare a unor obiecte de inventar scoase din uz, care nu mai sunt de utilitate, sunt uzate fizic, tehnic si moral in valoare de 3.662,92 lei.

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.

Bunurile propuse spre casare nu mai au utilitate in cadrul Electrocentrale Grup S.A., au durata normata de folosinta de mult depasita ele fiind achizitionate de PEET Termoelectrica S.A., in anii 2007-2008, sunt uzate fizic, tehnic si moral, motiv pentru care au fost scoase din uzul societatii Electrocentrale Grup S.A.

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

## **Capitolul 6. ALTE INFORMATII**

### **6.1. Informatii privind achizitiile propriilor actiuni**

In cursul anului 2017 societatea nu a achizitionat actiuni proprii sau 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** Valorificarea in cadrul unei licitatii deschise cu strigare a unor bunuri imobile si a terenului aferent Zonei Hidrotehnice din cadrul Punctului de Lucru Braila, aflate in proprietatea Electrocentrale Grup S.A.

Activele detinute de Electrocentrale Grup S.A. la Punctul de Lucru Braila, ce fac obiectul licitatiei, 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.

**6.2.2.** Valorificarea in cadrul unei licitatii deschise cu strigare a activelor neutilizabile in prezent, detinute de Electrocentrale Grup S.A., din cadrul Punctului de Lucru Braila, constand in "Dana Acostare la Dunare Oil Terminal". 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.

**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.

**6.2.4.** Recuperarea creantelor detinute de Electrocentrale Grup S.A. la PEET Termoelectrica S.A., societate aflata in prezent, in stare de faliment. Electrocentrale Grup S.A. detine o creanta totala, in cuantum de 67.993.133,52 lei din care 67.978.855,33 lei inscrise la masa credala a PEET Termoelectrica S.A.

## 6.2.5. Demararea unor noi proiecte de investitii

Strategia de dezvoltare pe termen scurt si mediu a Electrocentrale Grup S.A. este axata, in principal, pe cresterea si imbunatatirea activitatii societatii, iar in acest sens se au in vedere realizarea unor investitii, care reprezenta o prioritate pentru societate. Referitor la strategia de investitii, Electrocentrale Grup S.A. intentioneaza dezvoltarea unor proiecte noi de investitii pe amplasamentul fostelor termocentrale de la CET Titan – Bucuresti si CTE Fantanele-Mures.

### I. Investitia pe amplasamentul CET Titan - Bucuresti

Amplasamentul CET Titan reprezinta un activ cu potential, dispune de o infrastructura specifica unei centrale termoelectrice. CET Titan a fost construita pentru alimentarea cu energie termica a consumatorilor rezidentiali si industriali, din zona arondata RADET Bucuresti, dispunand de infrastructura specifica unei centrale termoelectrice, ceea ce constituie un avantaj major, influentand in mod pozitiv costurile unei lucrari de investitii.

In aceste conditii, este oportuna realizarea unei noi surse de producere a energiei termice, in cogenerare, care sa conduca la cresterea eficientei energetice precum si la oferirea serviciului de alimentare cu energie termica, in conditii de siguranta, consumatorilor din zona de influenta a fostei CET Titan urmarinduse in principal, urmatoarele obiective:

- ❖ Asigurarea cu energie termica a consumatorilor racordati la centrala, in conditii de siguranta si continuitate pe toata durata anului. Furnizarea de agent termic se va realiza in sistem centralizat si eficient, rezolvand o problema majora de siguranta termica cu care se confrunta in prezent zona de N-E a Municipiului Bucuresti;
- ❖ Respectarea criteriilor referitoare la promovarea cogenerarii de inalta eficienta. In conformitate cu prevederile H.G. nr. 219/2007 *“privind promovarea cogenerarii bazate pe cererea de energie termica utila”*, productia de cogenerare trebuie sa asigure realizarea unei economii de energie primara, de cel puțin 10% fata de valorile de referinta ale productiei separate de energie electrica si energie termica;
- ❖ Avantaje economice si sociale rezultate ca urmare a realizarii unei investitii profitabile, capabile sa aduca plus valoare, sa genereze locuri de munca si sa contribuie la dezvoltarea unui mediu concurential pe piata energiei termice in Bucuresti.

### II. Investitia pe amplasamentul CTE Fantanele-Mures

Centrala Termoelectrica Fantanele (CTE Fantanele), este situata in comuna Fantanele, judetul Mures si a fost construita cu o capacitate de 250 MW, cu functionare pe gaze naturale, pentru a rezolva deficitul de putere din zona Transilvaniei. Amplasamentul fostei CET Fantanele este unul strategic in dezvoltarea energetica si este oportuna atragerea de investitii in vederea demararii unui proiect care sa implementeze capacitati energetice noi cum ar fi:

- A. Capacitati energetice in cogenerare pe biomasa, in solutie clasica cazan – turbine;
- B. Incineratoare cu cazane in pat fluidizat pentru RDF (Refuse Derived Fuel – combustibil derivat din deseuri menajere).

### 6.3 Principii si politici contabile semnificative

Principalele politici contabile adoptate la intocmirea situatiilor financiare sunt prezentate in cele ce urmeaza:

Legislatia in baza careia s-a intocmit situatiile financiare:

- OMFP nr. 1802/2014, pentru aprobarea reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate;
- Legea contabilitatii nr. 82/1991 (republicata) cu modificari si completari ulterioare;
- OMFP nr. 470/2018, 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.

Situatiile financiare la 31 decembrie 2017 a Electrocentrale Grup S.A. cuprind:

- Bilant
- Contul de profit si pierdere
- Situatiile fluxurilor de trezorerie si situatiile modificarilor capitalurilor proprii
- Note explicative la situatiile financiare
- Raportul administratorilor
- Raportul cenzorilor

**Principiile contabile ca au stat la baza intocmirii situatiilor financiare la 31 decembrie 2017 sunt:**

#### ***Principiul continuitatii activitatii***

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.

Deși la 31.12.2017 societatea a înregistrat o pierdere în valoare de 2.048.476 lei aceasta dispune de resurse materiale și financiare pentru a continua activitatea, respectând astfel principiul continuitatii activitatii.

#### ***Principiul permanentei metodelor***

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

#### ***Principiul prudentei***

La intocmirea situatiilor financiare anuale, recunoasterea si evaluarea trebuie realizate pe o baza prudenta și, în special: în CPP poate fi inclus numai profitul realizat la data bilantului; sunt recunoscute datoriile aparute în cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu precedent, chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilantului și data intocmirii acestuia; sunt recunoscute deprecierea, indiferent dacă rezultatul exercitiului financiar este pierdere sau profit. Inregistrarea ajustarilor pentru depreciere sau pierdere de valoare se efectueaza pe seama conturilor de cheltuieli, indiferent de impactul acestora asupra contului de profit și pierdere.

***Principiul contabilitatii de angajamente***

Efectele tranzactiilor si ale altor evenimente sunt recunoscute atunci cand tranzactiile si evenimentele se produc (si nu pe masura ce numerarul sau echivalentul sau este incasat sau platit) si sunt inregistrate in contabilitate si raportate in situatiile financiare ale perioadelor aferente.

***Principiul intangibilitatii***

Bilantul de deschidere pentru fiecare exercitiu financiar trebuie sa corespunda cu bilantul de inchidere al exercitiului financiar precedent.

***Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si de datorii***

Componentele elementelor de active si de datorii trebuie evaluate separat.

***Principiul necompensarii***

Orice compensare intre elementele de active si datorii sau intre elementele de venituri si cheltuieli este interzisa.

***Contabilizarea si prezentarea elementelor din bilant si din CPP tinand seama de fondul economic al tranzactiei sau al angajamentului in cauza***

Respectarea acestui principiu are drept scop inregistrarea in contabilitate si prezentarea fidela a operatiunilor economico-financiare, in conformitate cu realitatea economica, punand in evidenta drepturile si obligatiile, precum si riscurile asociate acestor operatiuni.

***Principiul evaluarii la cost de achizitie sau cost de productie***

Elementele prezentate in situatiile financiare se evalueaza, de regula, pe baza principiului costului de achizitie sau al costului de productie. Cazurile in care nu se foloseste costul de achizitie sau costul de productie sunt cele prevazute de prezentele reglementari.

***Principiul pragului de semnificatie***

Entitatea se poate abate de la cerintele cuprinse in prezentele reglementari referitoare la prezentarile de informatii si publicare, atunci cand efectele respectarii lor sunt nesemnificative.

**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 creantelor si datoriilor exprimate in lei, inregistrate conform standardelor romane de contabilitate.

**PRESEDINTE CONSILIUL DE ADMINISTRATIE  
SORIN TEODORU**

**MEMBRII CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**

George Manucu

Constantin Basangia

Ovidiu-Marcel Sirbu

Zoe Ghinescu

**DIRECTOR GENERAL  
ANDREI-GEORGE CRECI**

