



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR intocmit pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

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 31.12.2015 Societatea are Punct de Lucru la Braila.

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 325.077.760 lei. Actiunile Societatii sunt detinute integral de Statul Roman reprezentat de Ministerul Energiei, Intreprinderilor Mici si Mijlocii si Mediului de Afaceri, 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 32.507.776 nominative.

1.3 Structura actionariatului: Actionarul unic al Societatii este Statul Roman reprezentat de Ministerul Energiei, Intreprinderilor Mici si Mijlocii si Mediului de Afaceri, prin Directia Generala Privatizare si Administrare a Participatiilor Statului in Energie.

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 partiale 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 societății Electrocentrale Grup SA București a început la data de 01.03.2013.

Societatea a trecut în anul 2013 printr-un proces de reorganizare, concretizat prin punerea în aplicare a planului de disponibilizare și reorganizare aprobat, de finalizarea operațiunii de dare în plată a unor active din cadrul Sucursalei Chiscani către S. Complexul Energetic Oltenia S.A., însoțită de transferul a 280 de salariați, precum și de transformarea Sucursalei Chiscani în Punct de Lucru Braila.

Electrocentrale Grup SA., a realizat în anul 2015 venituri în cuantum de 3.989.673 lei și cheltuieli în cuantum de 3.979.761 lei, încheind anul 2015 cu un rezultat pozitiv respectiv, un profit brut, în cuantum de 9.912 lei.

1.6 Salariați cu contract individual de muncă

Numărul mediu de salariați înregistrat în anul 2015 a fost de 48 persoane, iar numărul de personal prognozat la finele anului 2016 este de 52.

1.6.1 Administratorii și directorii societății

Consiliului de Administrație numit conform Ordinului Ministrului Energiei, Întreprinderilor Mici și Mijlocii și Mediului de Afaceri nr. 115/ 16.02.2015 modificat cu ORDINUL M.E.I.M.M.A. nr. 176/ 02.03.2015 pus în aplicare prin HAGA nr. 03/ 10.03.2015 fiind:

Cononov Paul
Boblea Ion
Gentea Cristian
Kogalniceanu Mihai - Ioan
Ghinescu Zoe

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 în Adunarea Generală a Acționarilor

Reprezentanții în Adunarea Generală a Acționarilor Societății sunt în număr de 3, sunt numiți și revocați în baza mandatului emis de Ministerul Energiei, Întreprinderilor Mici și Mijlocii și Mediului de Afaceri, ca acționar unic al acesteia.

1.6.3. Cenzorii

Gestiunea Societății este controlată și de 3 cenzori și un membru supleant, numiți de Adunarea Generală a Acționarilor.

1.6.4 Estimarea posibilităților unor riscuri de viitoare litigii

În viitor nu există riscul declansării unor noi litigii în afara de cele existente, aflate pe rol sau în desfășurare, litigii preluate de la Sucursala Electrocentrale Chiscani și 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 eficientă 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 având 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 constă în: compararea rezultatelor cu obiectivele, depistarea cauzelor care determină abaterile (pozitive sau negative) constatate, luarea măsurilor 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 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 aceluși instrument financiar. Riscul de flux de numerar al dobânzii este riscul ca, costul cu dobânda să fluctueze în timp.

La 31 decembrie 2015, 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 pietelor industriale și financiare.

Drept urmare conducerea Societății crede că ia toate măsurile necesare pentru a sprijini creșterea activității Societății în condițiile de piață curente prin monitorizarea constantă a lichidității,

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. 4160 / 2015 privind principalele aspecte legate de intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale si a raportarilor anuale 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 2015 efectuat de SC AMA OFFICE MANAGEMENT & CONSULTING SRL.

Situatiile financiare s-au intocmit si raportat in moneda nationala.

In cursul anului 2015 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 2015 au fost consemnate in documentele legale si in contabilitate, asa cum rezulta din balanta analitica si bilantul contabil la 31.12.2015. S-au respectat principiile contabilitatii, regulile si modelele prevazute in procedurile in vigoare.

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

BILANT SCURT LA 31 DECEMBRIE 2015

	Denumirea elementului	Sold la 31.12.2014	Sold la 31.12.2015
1	Imobilizari necorporale		7.762
2	Imobilizari corporale	20.404.432	26.899.066
3	Imobilizari financiare	177.898.300	177.901.300
A	Total active imobilizate	198.302.732	204.808.128
4	Stocuri	0	0
5	Creante	58.985.819	60.541.925
6	Lichiditati si echivalente	16.627.211	4.966.895
B	Total active circulante	75.613.030	65.508.820
7	Cheltuieli in avans	0	0
8	Datorii pe termen scurt	3.918.943	395.137
C	Active circulante nete/Datorii curente nete	71.694.087	65.113.683
D	Total active minus datorii curente	269.996.819	269.921.811
9	Datorii pe termen lung	0	0
10	Provizioane	54.475	54.475
11	Venituri inregistrate in avans	1.082.386	1.082.386

E	Capitaluri proprii	268.859.958	268.784.950
	Capital social	325.077.760	325.077.760
	Rezerve din reevaluare	84.920	4.901.804
	Alte rezerve	85.393	85.889
	Rezultat reportat	-56.982.275	-61.289.919
	repartizare profit	31.227	496
	Rezultat curent	625.387	9.912

Active imobilizate

Elemente de imobilizari	VALORI BRUTE					
	Nr.rd.	SOLD initial	REDUCERI			SOLD final la 31 decembrie 2014 (COL.5=1+2-3)
			Cresteri	Total	Din care: dezmembri si casari	
A	B	1	2	3	4	5
IMOBILIZARI NECORPORALE Chelt de constituire si chelt. de dezvoltare	01					
Alte imobilizari	02		7.984			7.984
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	03					
TOTAL (01 la 03)	04		7.984			7.984
IMOBILIZARI CORPORALE						
Terenuri	05	6.418.614				6.418.614
Constructii	06	11.281.746	3.021.748	105.00		14.198.494
Instalatii tehnice si masini	07	5.365.192	7.872.418	305.705	305.705	12.931.905
Alte instalatii, utilaje si mobilier	08	89.617	3.226	4.331	4.331	88.512
Avansuri si imobilizari corporale in curs	09	3.586.200	7.306.750	10.883.430		9.520
TOTAL (rd.05 la 09)	10	26.741.369	18.204.142	11.298.466	310.036	33.647.045
IMOBILIZARI FINANCIARE	11	177.898.300	3.000			177.901.300
ACTIVE IMOBILIZATE -TOTAL (rd.04+10+11)	12	204.639.669	18.215.126	11.298.466	310.036	211.556.329

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.

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.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
IMOBILIZARI NECORPORALE					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	13		0	0	0
Alte imobilizari	14		222	0	222
TOTAL (rd.13+14)	15		222	0	222
IMOBILIZARI CORPORALE					
Terenuri			0	0	0

Terenuri	16				
Constructii	17	921.630	715.755	8.333	1.629.052
Instalatii tehnice si masini	18	5.339.091	5.747	305.705	5.039.133
Alte instalatii, utilaje si mobilier	19	76.216	7.524	3.946	79.794
TOTAL (rd.16 la 19)	20	6.336.937	729.026	317.984	6.747.979
AMORTIZARI TOTAL (rd.15+20)	21	6.336.937	729.248	317.984	6.748.201

Calculul amortizarii s-a facut utilizand metoda liniara, tinand cont de durata de viata a acestora. Aceste imobilizari au fost evaluate la 31 decembrie 2013.

Terenuri - La data de 30.12.2015 societatea are terenuri in valoare de 6.418.614 lei.

Cladiri - La data de 30.12.2015 societatea are in patrimoniul sau cladiri si constructii in valoare de 14.198.494 lei.

Precizam ca mijloacele fixe au fost evaluate la data de 31.12.2013.

Investitiile- La data de 31.12.2015, la obiectivul de Investitie „, Parc Fotovoltaic Chiscani-Jud.Braila, cu o putere instalata de 1,7MW” erau finalizate, la finele anului CEF Braila a fost pusa in functiune.

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 ;

- 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 ;

- 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 31.12.2015, creantele au urmatoarea componenta:

	Creante sold 31.12.2014	Creante restante la data de 31.12.2015	Observatii
Creante nete clienti	1.372.349	1.372.349	Observatii
Clienti, energie electrica, din care:	19.116	19.116	
Energoconstructia	11.265	11.265	Proces pe rol
DG Petrol	7.851	7.851	Inscrisi la masa credala

Cienti din energie termica, din care:	1.180.585	1.180.585	
SC CET Braila	1.180.585	1.180.585	Inscrisi la masa credala
Cienti alte produse si alte activitati, din care:	172.648	172.648	
Complex Energetic Oltenia	0	0	
AS General Cleaning	0	0	
OPCOM SA	0	0	
DG Petrol SRL	172.648	172.648	Inscrisi la masa credala
Altii debitori diversi	0	0	
Creante nete-debitori clienti, din care:	38.136.389	68.069.664	
Debitori creante de incasat, Termoelectrica SA., din care:	38.134.930	38.136.471	
Termoelectrica SA	29.955.663	29.933.193	creanta admisa in tabelul creditorilor Musat & Asociatii SPRL
Termoelectrica SA	38.122.193	38.122.193	proces pe rol, privind contestatie la tabelul creditorilor
Termoelectrica SA	12.737	14.278	creante acumulate prin neplata facturilor de utilitati
Provizioane si ajustari pentru depreciere creante	-11.668.779	-10.521.592	provizioane si ajustari pt depreciere creante
Alte creante	0	1.621.504	TVA de recuperat, tva neexigibil, contributii FNUASS si alte creante
Total creante	57795622	60.541.925	

Datorii

Datoriile totale ale societatii, aflate in sold la data de 31.12.2015, sunt in valoare de 395.137 lei, din care:

Datorii	Sold la 31.decembrie 2015
Datorii comerciale(furnizori)	40.768
Datorii fata de stat (bugetul statului)	56.618
Datorii fata bugetul asigurarilor sociale	55.897
Datorii Termoelectrica SA	148.943
Alte datorii	92.911
Total datorii furnizori	395.137

Datorii catre furnizori

Datoriile catre diversi furnizori inregistrate in contul 401 ,404, 408 in valoare de 40.768 lei, reprezentand valoarea facturilor primite de la furnizori cu scadenta dupa 31.12.2015.

Datorii catre bugetul de stat

- 56.618 lei reprezinta impozitul pe venituri din salarii aferent lunii decembrie an 2015, ce a fost achitat la scadenta, respectiv la data de 25.01.2016.

Datorii catre bugetul asigurarilor sociale

- 55.897 lei, reprezinta contributiile unitatii si contributiile salariatilor aferente lunii decembrie an 2015, care au fost achitate la scadenta, respectiv la data de 25.01.2016.

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 catre Termoelectrica SA

- 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

Alte datorii in cuantum de 92.911 lei, au urmatoarea componenta:

- 20.271 lei, garantii de participare la licitatii, garantii de buna executie si 72.640 lei datorii salariale constituite in luna decembrie an 2015, scadente in luna ianuarie 2016;

Toate datoriile detaliate mai sus reprezinta datorii curente aferente lunii decembrie an 2015, cu scadente de plata in luna ianuarie 2016 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 cursul exercitiului financiar 2014 au fost constituite provizioane/ ajustari de valoarea creantelor in valoare totala de **11.668.778,98 lei**. In anul 2015 acestea au fost analizate si revizuite dupa cum urmeaza:

Descriere sumara	Nr Dosar	Cont	Sold 31.12.2014	Const ituiuri	Anulari	Sold 31.12.2015	Observatii
C/val provizioane pentru litigii, daune si alte datorii incerte		1518	54.475,32	0	0	54.475,32	54.475,32 lei , 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 raman in sold, pana la constatarea deprecierei ireversibile a acestora.
C/val en.electrica+penalitati CET BRAILA SA-in faliment (limita provizion constituit 100%)	Dosar nr.2712/13/2013	491	1.180.584,70		0	1.180.584,70	Creanta chirografara conf.tabel de creante
C/val en.electrica+chirie DG Petrol -in faliment (limita provizion constituit 100%)	Dosar nr.63863/3/2011	491	180.498,70		0	180.498,70	Creanta chirografara conf.tabel de creante

C/val en.electrica Energoproductia SA -in faliment (limita provizion constituit 100%)	Dosar nr.1284/3 /2012	491	11.264.58		0	11.264,58	Creanta chirografara conf.tabel de creante
C/val creanta SCPEET Termoelectrica SA (limita provizion constituit 27%)	Dosar nr. 8576/3/2 014	496	10.292.992		1.147.187.15	9.145.804.85	Ajustare de valoare pentru creanta in cuantum de 38.122.193 lei , detinuta de Electrocentrale Grup SA la SCPEET Termoelectrica SA. Proces pe rol privind contestatie la tabelul creditorilor.
C/val creanta SCPEET Termoelectrica SA (limita provizion constituit 27%)			3.439.00		0	3.439,00	Ajustare de valoare pentru creante acumulate de SCPEET Termoelectrica SA, prin neplata facturilor de utilitati in cuantum de 12.737 lei .
TOTAL			11.723.254.30		1.147.187.15	10.576.067.15	

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

lit.i „, 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.(l.), 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 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. (l.), 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 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.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 20 martie 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 2014	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2015
		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				-	325.077.760
Rezerva din reevaluare	84.920	4.901.803		84.920		4.901.803
Rezerva legala	85.393	346	-	-	-	85.739
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerva de reevaluare	-	-		-	-	-
Alte rezerve-participatii filiale cont tranzit						-
Alte rezerve-terenuri fara titluri de proprietate cont tranzit						-
Alte rezerve						-
Alte rezerve	-	-	-	-	-	-
Pierdere reportata	(56.982.275)	-	-	(594.160)	(594.160)	(56.388.115)
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile-PIERDERE		4.901.804	-		-	(4.901.804)
Pierdere reportata	(56.982.275)	4.901.804	-	(594.160)	(594.160)	(61.289.919)
Rezultatul exercitiului financiar - profit	625.387	9.912		(625.387)	(625.387)	9.912
Rezultatul exercitiului financiar - pierdere						-
Total capitaluri si rezerve	268.891.185	9.813.865	-	(1.134.627)	(1.219.547)	268.785.295

Rezultatul exercitiului financiar - profit	625.387	9.912		(625.387)	(625.387)	9.912
Rezultatul exercitiului financiar - pierdere						-
Total capitaluri si rezerve	268.891.185	9.813.865	-	(1.134.627)	(1.219.547)	268.785.295

4.2 Contul de profit si pierdere la 31.12.2015

	Denumirea elementului	Realizat 2014	Realizat 2015	Dinamica 2015/2014	
				valoare	%
			Total, din care:		
I	VENITURI TOTALE (A+B), din care:	20.864.688	3.989.673	-16.875.015	-80,88%
A.	Venituri din exploatare , din care:	20.556.365	3.855.194	-16.701.171	-80,88%
1	Cifra de afaceri, din care:	2.534.943	2.296.298	-238.645	90,59%
	Venituri din productia vanduta	2.534.943	2.296.298	-238.645	0,00%
	Venituri din vanzarea marfurilor	0	0	0	0,00%
2	Alte venituri din exploatare	18.021.422	1.558.896	-16.462.526	-91,35%
B.	Venituri financiare	308.323	134.479	-173.844	-56,38%
II	CHELTUIELI TOTALE (A+B), din care:	20.239.301	3.979.761	-16.259.540	-80,34%
A.	Cheltuieli din exploatare, din care:	20.106.488	3.979.761	-16.126.727	-80,21%
	Cheltuieli cu materii prime, materiale	77.780	66.642	-11.138	-14,32%
	Alte cheltuieli materiale	21.219	37.803	16.584	78,16%
	Cheltuieli cu energia si apa	61.421	174.662	113.241	184,37%
	Cheltuieli privind marfurile	0	0	0	0,00%
	Cheltuieli cu personalul	3.630.849	2.358.186	-1.272.663	-35,05%
	Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale	950.021	729.248	-220.773	-23,24%
	Ajustari de valoare privind activele circulante	11.668.779	-1.147.187	-12.815.966	0,00%
	Alte cheltuieli de exploatare	3.696.419	1.760.407	-1.936.012	-52,38%
	Ajustari privind provizioanele	0	0	0	0,00%
B.	Cheltuieli financiare	132.813	0	-132.813	0,00%
III	REZULTATUL BRUT (I-II)	625.387	9.912	-615.475	-98,42%

Societatea Electrocentrale Grup SA., a inregistrat in anul 2015, un profit brut, in suma de 9.912 lei, din care :

- din activitatea de baza rezultatul este pierdere in suma de 124.567 lei;
- din activitatea financiara rezultatul este profit in suma de 134.479 lei;

Pierdere inregistrata de Societate in anul 2013 a fost diminuată cu profitul inregistrat la 31.12.2014 si 31.12.2015 va fi acoperita din veniturile ce urmeaza a fi realizate in anii urmatoari, conform Ordinului 1802/2014 privind aprobarea Reglementarilor contabile conforme

4.3 Baza de calcul profit/pierdere fiscala:

	2014	2015
Rezultatul contabil inainte de impozit: profit/(pierdere)	625.387	9912
Cheltuieli nedeductibile fiscal	13.508.663	38.108
Elemente asimilate veniturilor	0	0
Rezerva legala	31.227	496
Venituri neimpozabile	840	1148027
Profitul/pierdere fiscală aferentă perioadei	14.101.983	-1100503
Pierdere fiscală de recuperat din anii precedenți	-18.281.701	-4.179.718
Profitul fiscal/(pierdere fiscală de recuperat în anii următori)	-4.179.718	- 5.280.221
Cota de impozit pe profit	16%	16%
Cheltuiala cu impozitul pe profit	0	0

Conform indicatorilor prezentati mai sus, la data de 31.12.2015, societatea va acoperii o parte din pierdere fiscală înregistrată în anul 2013, ramanand ca partea neacoperita sa fie recuperata din profiturile ce vor fi înregistrate în anii următori în conformitate prevederilor legale.

Acoperirea pierderii se va fi înregistrată, după aprobarea Consiliului de Administratie și aprobarea Adunării Generale a Actionarilor, a situatiilor financiare aferente anului 2015, conform legii și prevederilor din statutul societatii.

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

4.4 Investitii efectuate în anul 2015

Strategia de dezvoltare pe termen scurt și mediu a Electrocentrale Grup” S.A. a fost axata, în principal, pe cresterea și îmbunatatirea activitatii societatii, iar în acest sens s-a prevazut în bugetul de venituri și cheltuieli aprobat pe anul 2014 și an 2015 realizarea unei investitii, care a reprezentat o prioritate pentru societate.

Astfel, în baza Studiului de Prezabilitate nr. 1959 demarat în luna noiembrie an 2013, Consiliul de Administratie al societatii a avizat iar Adunarea Generala a Actionarilor societatii a aprobat declansarea procedurilor în vederea realizarii obiectivului de investitii „**Parc Fotovoltaic**” în localitatea Chiscani, judetul Braila, cu o putere instalata de cca. 1.7MW.

Hotararea privind realizarea investitiei a survenit ca urmare a realizarii operatiunii de dare în plata a centralei termoelectrice de la Chiscani, catre S. Complexul Energetic Oltenia S.A., în urma careia, „Electrocentrale Grup” S.A. a ramas în patrimoniul cu o serie de active neutilizabile, printre care se numara și zona de amenajari hidrotehnice, canalul de aductiune, canalul de evacuare, inclusiv terenurile aferente.

Terenul pe care s-a construit CEF Braila este proprietatea Electrocentrale Grup S.A.

Realizarea investitiei a reprezentat printre altele, pricipala masura întreprinsa în scopul mentinerii obiectului de activitate al societatii și anume producerea de energie electrica, care totodata constituie o sursa importanta de venituri pentru societate.

Lund în considerare noile reglementari legislative în domeniu și anume acordarea unui numar de 3 Certificate Verzi pentru fiecare 1 MW livrat în Sistemul Energetic National dar și pretul unui Certificat Verde de minim: 131,00 lei/certificat, respectiv cca. 29,11 euro/certificat, se

estimeaza un venit minim anual din tranzactionarea acestor certificate verzi de cca, 904 mii lei (6.900 certificate * 131,00lei minim/certificat).

De asemenea, se estimeaza un venit din productia de energie electrica de cca. 84.500 euro, respectiv 380 mii lei (2.300 MWh* 165 lei/MWh) =380 mii lei).

Investitia s-a realizat din sursele proprii ale societatii si a fi pusa in functiune la decembrie 2015.

Terenul pe care s-a construit CEF Braila este proprietatea Electrocentrale Grup S.A.

Realizarea investitiei a reprezentat printre altele, pricipala masura intreprinsa in scopul mentinerii obiectului de activitate al societatii si anume producerea de energie electrica, care totodata constituie o sursa importanta de venituri pentru societate.

Lund in considerare noile reglementari legislative in domeniu si anume acordarea unui numar de 3 Certificate Verzi pentru fiecare 1 MW livrat in Sistemul Energetic National dar si pretul unui Certificat Verde de minim: 131,00 lei/certificat, respectiv cca. 29,11 euro/certificat, se estimeaza un venit minim anual din tranzactionarea acestor certificate verzi de cca, 904 mii lei (6.900 certificate * 131,00lei minim/certificat).

De asemenea, se estimeaza un venit din productia de energie electrica de cca. 84.500 euro, respectiv 380 mii lei (2.300 MWh* 165 lei/MWh) =380 mii lei).

Investitia s-a realizat din sursele proprii ale societatii si a fi pusa in functiune la decembrie 2015.

4.5 Indicatori economico-financiari:

		2014		2015	
A. Indicatori de lichiditate		Lei Bilant	Indicator	Lei Bilant	indicator
Indicatorul lichiditatii curente	<i>Active curente</i>	75.613.030	19,29	65.509.775	165,39
	<i>Datorii pe termen scurt</i>	3.918.943		396.093	
Indicatorul lichiditatii rapide	<i>(Active circulante-Stocuri)</i>	75.613.030	19,29	65.509.775	165,39
	<i>Datorii pe termen scurt</i>	3.918.943		396.083	
B. Indicatori de risc					
Gradul de indatorare general (%)	<i>Capital imprumutat</i>	0	0,00%	0	0,00%
	<i>Capital propriu</i>	268.859.958		268.784.949	
C. Indicatori de activitate					
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>	1.742.235	251	2.941.198	253

	<i>Valoare facturi emise</i>	2.534.943		4.244.245	
Viteza de rotatie a creditelor-furnizor (nr. zile)	<i>Sold furnizori la 31.12. *365/</i>	3.539.469	70	722.439.025	55
	<i>Valoare facturi primite</i>	18.415.912		13.158.992	
Viteza de rotatie a activelor imobilizate (numar de rotatii)	<i>Cifra de afaceri/</i>	2.534.943	0,01	2.296.298	0,01
	<i>Active imobilizate</i>	198.302.732		204.808.128	
Viteza de rotatie a activelor totale (numar de ori)	<i>Cifra de afaceri/</i>	2.534.943	0,01	2.296.298	0,01
	<i>Active totale</i>	273.915.762		270.317.903	
C. Indicatori de solvabilitate pe termen lung					
Solvabilitatea patrimoniala	<i>Total datorii</i>	3.918.943	146%	395.137	15%
	<i>Capital propriu</i>	268.859.958		268.784.949	

Din analiza indicatorilor economico- financiari realizati la anul 2015 comparativ cu cei realizati in anul 2014 se constata urmatoarele:

A. Indicatorul lichiditatii curente arata suma cu care activele circulante depasesc datoriile pe termen scurt si ofera garantia acoperirii datoriilor curente din activele curente ale societatii. Valoarea recomandata este in jurul valorii 2. Cu cat valoarea este mai mare, cu atat situatie entitatii este mai buna.

B.Indicatori de risc (Gradul de indatorare general)
Societatea nu are credite angajate.

C.Indicatori de activitate

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 2% 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. 175/24.11.2015, 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 2015 a fost finalizata, iar prin Procesul Verbal de inventariere cu nr. 121/15.01.2016 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 factic.

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. 03/18.03.2016, 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 2015 societatea nu a achizitionat actiuni proprii si de alta natura.

6.2. Dezvoltarea previzibila a societatii

In cursul anului 2015 s-a demarat procedura de "fuziune prin absorbtie" a societatii Electrocentrale Titan S.A. de catre Electrocentrale Grup S.A., in calitate de actionar majoritar al societatii Electrocentrale Titan S.A., in temeiul art. 238, alin. 1, lit. a) din Legea societatilor nr. 31/1990, cu modificarile si completarile ulterioare, conform Proiectului de fuziune aprobat si publicat la ONRC Bucuresti cu nr. 121573 din 13.08.2015.

Oportunitatea fuziunii prin absorbtie

Oportunitatea reala de dezvoltare a unei capacitati de productie, finantata partial din fonduri europene:

CET Titan dispune de un bun potential de utilizare energetica, existand posibilitatea reala de dezvoltare a unor capacitati de productie in cogenerare si/sau trigenerare a energiei electrice si termice, viabile din punct de vedere economic. Eficienta ridicata a sistemelor de cogenerare / trigenerare, ofera o reducere a consumului de combustibil si deci, o reducere a emisiilor de gaze cu efect de sera, respectandu-se astfel angajamentele Romaniei si directivele europene legate de obligatiile de mediu, iar costul de productie al energiei electrice fiind unul competitiv.

Amplasamentul CET Titan dispune de o infrastructura dezvoltata (utilitati, statie de reglare gaze, statie electrica, puturi de captare apa, etc.) putand participa activ la dezvoltarea unor capacitati noi de productie a energiei electrice si termice.

Reintregirea capitalului social al societatii beneficiare Electrocentrale Grup S.A.:

Capitalul social al Electrocentrale Grup S.A., inregistrat la Oficiul Registrului Comertului, este de 325.077.760 lei, fiind in cea mai mare parte, constituit din activele CTE Chiscani. La nivelul lunii octombrie 2013, a fost incheiat cu Complexul Energetic Oltenia S.A. un contract de dare in plata, ce a avut ca obiect trecerea in proprietatea Complexului Energetic Oltenia S.A. a bunurilor aferente CTE Chiscani. Ca urmare a acestei operatiuni s-ar impune diminuarea capitalului social al Electrocentrale Grup S.A. cu valoarea activelor ce au facut obiectul contractului de dare in plata. In aceste conditii, dobandirea de catre societatea beneficiara a patrimoniului Electrocentrale Titan S.A. va conduce la reintregirea capitalului social al Electrocentrale Grup S.A.

Cresterea capabilitatii financiare a societatii beneficiare:

Fuziunea prin absorbtie a Electrocentrale Titan S.A. determina o crestere a capabilitatii financiare a activului net si implicit posibilitatea contractarii, de catre Electrocentrale Grup S.A., de credite bancare, pentru derularea unor programe de investitii, care vor asigura dezvoltarea companiei si si vor aduce plus valoare.

Posibilitatea atragerii de fonduri europene:

Amplasamentele societatii Electrocentrale Titan S.A., ce se vor dobandi in patrimoniul Electrocentrale Grup S.A. ofera posibilitatea societatii beneficiare de a deveni eligibila pentru eventuale finantari. Fuziunea prin absorbtie a Electrocentrale Titan S.A. creaza posibilitatea atragerii de catre societatea beneficiara, de fonduri europene. Astfel, se poate realiza o companie competitiva pe piata interna, cu un portofoliu mixt de surse de productie a energiei electrice si termice din punct de vedere al combustibilului utilizat.

Securizarea sediului din Bucuresti, B-dul Splaiul Independentei, Nr. 202 E:

Intrucat Electrocentrale Titan S.A. nu are nicio sursa de venit, exista un risc iminent, ca pana in luna iunie 2015, societatea sa intre in incapacitate de plata, putand ajunge la insolventa sau faliment. Acest fapt ar determina si incapacitatea societatii de a-si achita utilitatile, inclusiv cele aferente sediului din Bucuresti, B-dul Splaiul Independentei, Nr. 202 E, in care isi desfasoara activitatea ME.IMM.MA.

Prin procesul de fuziunea prin absorbtie a Electrocentrale Titan S.A. se creaza premisele securizarii imobilului din Bucuresti, B-dul Splaiul Independentei, Nr. 202 E, in care isi desfasoara activitatea Ministerul Energiei, IMM-uri si Mediului de Afaceri.

Posibilitatea recuperarii de catre societatea absorbanta a unei creante in valoare nominala totala, de 163.278.074,81 lei:

Societatea Electrocentrale Titan S.A. a dobandit de drept, ca efect al transmisiunii cu titlu universal, elementele de activ si pasiv aferente patrimoniului transferat de societatea Electrocentrale Bucuresti S.A., in cadrul divizarii, care includ, printre altele, si creante in valoare nominala totala, de 163.278.074,81 lei. Ca urmare a fuziunii prin absorbtie, Electrocentrale Grup S.A. se subroga in drepturile si obligatiile Electrocentrale Titan S.A., ceea ce confera posibilitatea recuperarii creantei in valoare nominala totala, de 163.278.074,81 lei, preluata de catre societatea Electrocentrale Titan S.A. de la societatea Electrocentrale Bucuresti S.A.

Conform Proiectului de Divizare nr. 12047/2014, au fost preluate de catre Electrocentrale Titan S.A., de la Electrocentrale Bucuresti S.A., titluri de participare, in valoare nominala totala de 12.000 lei, la Societatea Fantanele Gaz Power S.A., avand ca partener, in societatea mixta, compania japoneza Marubeni Corporation. Astfel, prin amplasamentul si utilitatile de care dispune CTE Fantanele, se creaza, pentru societatea beneficiara, oportunitatea atragerii de investitii, prin continuarea cooperarii cu compania japoneza Marubeni Corporation. Scopul acestei societati de proiect este parcurgerea etapelor de dezvoltare, in vederea realizarii unor capacitati energetice de varf cu pornire rapida.

6.3 Necesitatea fuziunii prin absorbtie

Electrocentrale Titan S.A., neavand nicio sursa de venit, nu are capacitatea financiara necesara desfasurarii unei activitati in conditii de siguranta. Nu poate sustine, in totalitate, plata obligatiilor catre diversi furnizori de utilitati, plata obligatiilor salariale, plata impozitelor, etc.

Cu toate lichiditatile existente in conturile societatii, exista un risc iminent, ca pana in luna iunie 2015, societatea Electrocentrale Titan S.A. sa intre in incapacitate de plata, putand ajunge la insolventa sau faliment.

Acest lucru poate determina o eventuala indreptare a creditorilor asupra patrimoniului societatii, inclusiv asupra sediului din Bucuresti, B-dul Splaiul Independentei, Nr. 202 E, in care isi desfasoara activitatea ME.IMM.MA. In aceste conditii nu se poate proteja, pe deplin, patrimoniul acestei societati.

In acest context, prin procesul de fuziune, se vor asigura atat patrimoniul societatii absorbite, cat si interesele statului roman si a actionarului cu capital integral de stat.

Necesitatea procesului de fuziune prin absorbtie a Electrocentrale Titan S.A., este justificata si prin crearea conditiilor recuperarii in instanta a creantei in valoare nominala totala, de 163.278.074,81 lei, preluata de catre societatea Electrocentrale Titan S.A. de la societatea Electrocentrale Bucuresti S.A., in situatia in care Electrocentrale Titan S.A. nu dispune de resurse financiare necesare unui astfel de demers.

Electrocentrale Titan S.A., neavand nicio sursa de venit, nu are posibilitatea reala de a sustine proiecte de investitii, si nici de a continua cooperarea cu compania japoneza Marubeni Corporation, in cadrul proiectului Fantanele Gaz Power S.A., avand ca obiect realizarea unor capacitati energetice de varf cu pornire rapida

In prezent Electrocentrale Grup SA a achitat suma de 399.000 lei, catre SNGN ROMGAZ SA cu titlu de rascumparare a actiunilor detinute in Electrocentrale Titan SA ca urmare a exercitarii dreptului de retragere din societate.

6.4 Previziuni privind dezvoltarea sectorului energetic

Avand in vedere fuziunea prin absorbtie a celor doua societatii si anume Electrocentrale Grup SA in calitate de societate absorbanta si Electrocentrale Titan SA in calitate de societate absorbita, ii va conferi societatii rezultate prin fuziune avantaje competitive superioare care sa creeze valoare pentru actionari si totodata vor creste oportunitatile privind investitiile in domeniul energetic.

Din analiza de mai sus rezulta faptul ca, „fuziunea prin absorbtie”, a Electrocentrale Titan S.A., de catre Electrocentrale Grup S.A., este oportuna din toate punctele de vedere. Punctele forte si argumentele mai sus mentionate, sustin necesitatea fuziunii, astfel reiteram, in mod expres urmatoarele:

-Asigurarea patrimoniului societatii si protejarea intereselor statului roman si a actionarului cu capital integral de stat.

-Cresterea capabilitatii financiare si implicit posibilitatea contractarii de credite bancare, pentru derularea unor programe de investitii, in vederea realizarii unor capacitati energetice noi, performante care sa se conformeze obligatiilor de mediu. Avand in vedere obiectivele din patrimoniul Electrocentrale Titan S.A., mentionand CET Titan, situata in Bucuresti, s-a identificat posibilitatea realizarii, pe amplasamentele acestei centrale a unor capacitati de producere in cogenerare/trigenerare a energiei electrice si termice, viabile din punct de vedere economic, respectiv instalarea etapizata a 6 motoare termice, intr-o prima etapa 2 motoare termice, a unui cazan electric de apa fierbinte si a unui rezervor tampon de apa fierbinte, pe amplasamentele CET Titan.

-Crearea unei companii competitive pe piata interna, cu un portofoliu mixt de surse de producere a energiei electrice si termice din punct de vedere al combustibilului utilizat.

-Posibilitatea atragerii de capital, fie prin atragerea de fonduri europene, fie prin atragerea de investitii.

6.5 Principii si politici contabile semnificative

Principalele politici contabile adoptate în întocmirea situațiilor financiare pe anul 2015 sunt prezentate mai jos.

a) Bazele întocmirii situațiilor financiare

Intocmirea 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
- Situatia fluxurilor de trezorerie
- Situatia 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 întocmite 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 întocmite 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 potientiale 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 efectuarii 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 economiei 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 reevaluarea imobiliarilor corporale, si a activelor de tipul creantelor si datorilor exprimate in lei, inregistrate conform standardelor române de contabilitate.

PRESEDINTE CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

Paul Cononov


DIRECTOR GENERAL
Eduard OLTEANU


Director Economic si Financiar
Nicoleta Banica