



PLAN DE REORGANIZARE

S.C. ELECTROCENTRALE CONSTANȚA S.A.
 IMPLINIRE NR. 2494
 IEȘIRE NR. ...
 Ziua 01 Luna 04 Anul 2022

ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA



Martie 2022

Tribunalul Constanța – Dosar nr. 2760/118/2019

SOCIETATEA ELECTROCENTRALE CONSTANȚA S.A.

în insolvență – în insolvency – en procedure collective
 Sediul social în Mun. Constanta, Bd. Aurel Vlaicu nr. 123, 900075
 J13/23/2015, C.I.F.: RO33636420
 Tel. 0241 585 300; Fax 0241 693 916; e-mail: office@cetpalas.ro
 COD IBAN RO98 BACX 0000 0014 7712 5000 Unicredit Bank

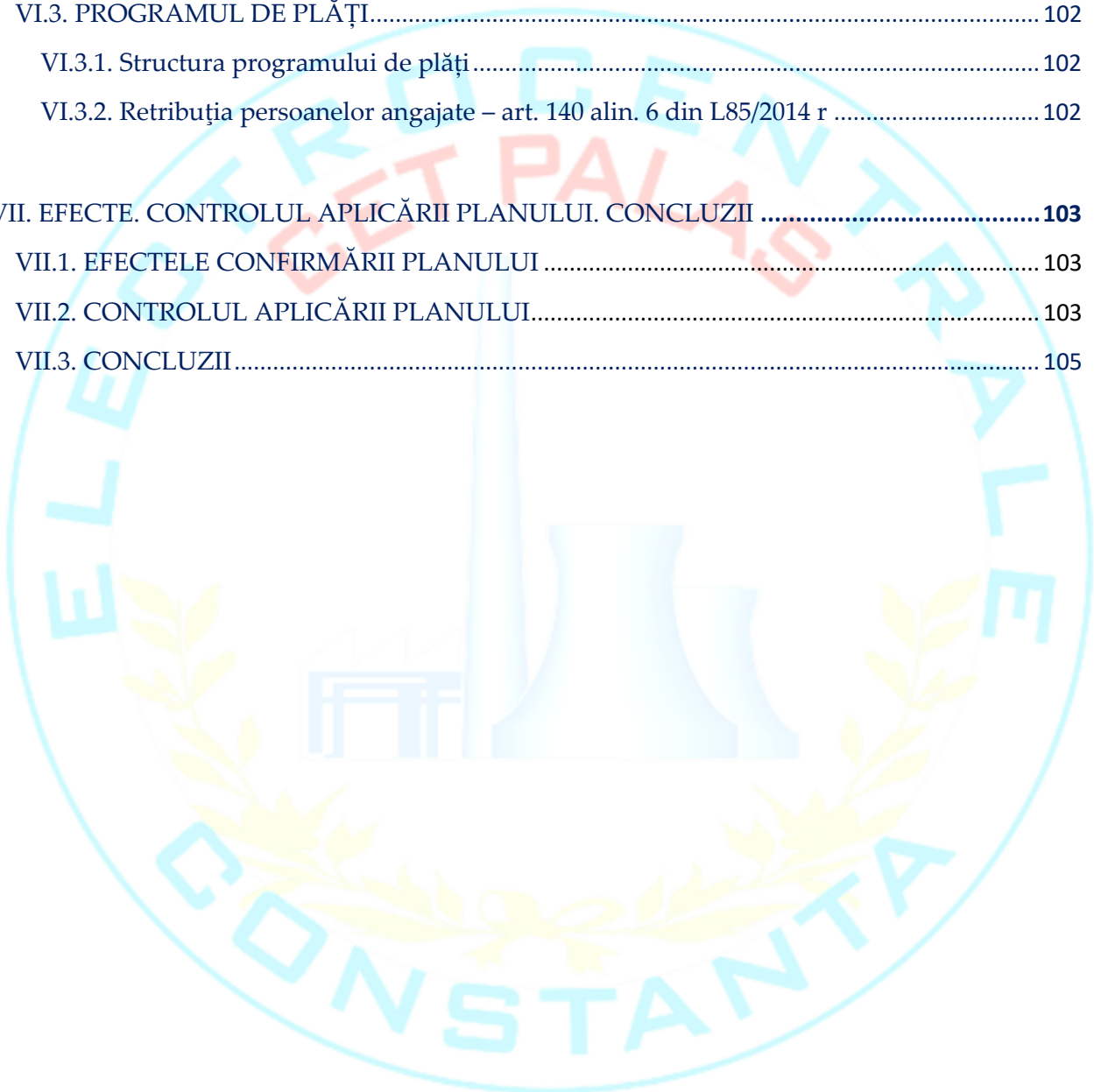


CUPRINS

I. ASPECTE INTRODUCTIVE.....	5
I.1. INFORMAȚII PRELIMINARE.....	5
I.2. CADRUL LEGAL PRIVIND IMPLEMENTAREA PLANULUI DE REORGANIZARE.....	7
I.3. PREZENTAREA GENERALĂ A SOCIETĂȚII	8
I.3.1. Identificarea societății	8
I.3.2. Domeniul de activitate.....	8
I.3.3. Structura acționariatului	11
I.3.4. Prezentarea istoricului societății	11
I.4. PRINCIPALELE CAUZE CARE AU DUS LA STAREA DE ÎNCETARE DE PLĂȚI	17
I.5. STAREA COMPANIEI LA DATA PROPUNERII PLANULUI	21
I.5.1. Structura actuală a managementului	21
I.5.2 Structura de personal.....	21
I.5.3 Evoluția societății în perioada de observație	24
I.5.4. Structura activului societății.....	31
I.5.5 Evaluarea activului societății.....	31
I.5.6. Structura pasivului societății.....	32
I.5.7. Structura masei credale	38
I.5.8. Situația datoriilor acumulate în perioada de observație	39
II. CONDIȚII GENERALE PRIVIND PLANUL DE REORGANIZARE.....	41
II.1. ÎNDEPLINIREA CONDIȚIILOR PRIVIND PROPUNEREA PLANULUI DE REORGANIZARE.....	41
II.2. AUTORUL PLANULUI.....	42
II.3. DURATA DE IMPLEMENTARE A PLANULUI ȘI ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII...	43
II.4. SCOPUL PLANULUI.....	43

III. PREMISELE ȘI AVANTAJELE REORGANIZĂRII	46
III.1. PREMISELE DE REORGANIZARE	46
III.2. REORGANIZARE <i>VERSUS</i> FALIMENT.....	49
III.3. AVANTAJE GENERALE FAȚĂ DE PROCEDURA FALIMENTULUI.....	53
III.4. AVANTAJE PENTRU PRINCIPALELE CATEGORII DE CREDITORI	55
III.4.1. Avantaje pentru categoria creditorilor privilegiați	55
III.4.2. Avantaje pentru categoria creditorilor salariali.....	56
III.4.3 Avantaje pentru categoria creditorilor bugetari.....	57
III.4.4 Avantaje pentru categoria creditorilor chirografari.....	58
IV. STRATEGIA DE REORGANIZARE	59
IV.1. PREZENTAREA MECANISMELOR PRINCIPALE DE REORGANIZARE	59
IV.2. MĂSURI ADECVATE PENTRU PUNEREA ÎN APLICARE A PLANULUI.....	62
IV.2.1. Ajustarea și eșalonarea datoriilor	64
IV.2.2. Implementarea mecanismului prevăzut de OUG nr. 60/2019 privind darea în plată și transferul în proprietatea publică a statului a activului industrial funcțional CET PALAS .65	
IV.2.3. Obținerea de resure financiare provenite din valorificarea de active	77
IV.2.4. Recuperarea drepturilor de creanță deținute împotriva terților debitori.....	89
V. PREVIZIUNI FINANCIARE PE PERIOADA PLANULUI DE REORGANIZARE.....	91
V.1. PREVIZIUNI PRIVIND BUGETUL DE VENITURI SI CHELTUIELI.....	91
V.2. PREVIZIUNI PRIVIND FLUXUL DE NUMERAR.....	93
VI. DISTRIBUIRI ÎN CADRUL PLANULUI DE REORGANIZARE	96
VI.1. TRATAMENTUL CREANȚELOR.....	96
VI.1.1. Categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate	96
VI.1.2. Categoriile de creanțe defavorizate.....	97
VI.1.3. Tratamentul corect și echitabil al creanțelor	99
VI.2. DISTRIBUIRI	100

VI.2.1. Distribuiri către creditorii privilegiați.....	100
VI.2.2. Distribuiri către creditorii salariați	101
VI.2.3. Distribuiri către creditorii bugetari	101
VI.2.4. Distribuiri către creditorii chirografari	101
VI.3. PROGRAMUL DE PLĂȚI.....	102
VI.3.1. Structura programului de plăți.....	102
VI.3.2. Retribuția persoanelor angajate – art. 140 alin. 6 din L85/2014 r	102
VII. EFECTE. CONTROLUL APLICĂRII PLANULUI. CONCLUZII	103
VII.1. EFECTELE CONFIRMĂRII PLANULUI	103
VII.2. CONTROLUL APLICĂRII PLANULUI.....	103
VII.3. CONCLUZII.....	105



I. ASPECTE INTRODUCTIVE

I.1. INFORMAȚII PRELIMINARE

Prezentul plan de reorganizare este propus de către administratorul special Lorena Iacob, în colaborare cu administratorul judiciar CITR Filiala București SPRL, în conformitate cu prevederile art. 132 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență.





Condițiile preliminare pentru depunerea planului de reorganizare, prevăzute în Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, au fost îndeplinite, după cum urmează:

- 1. Societatea ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA a intrat în procedura generală de insolvență conform Încheierii civile nr. 283/24.05.2019 pronunțată în dosarul nr. 2760/118/2020 aflat pe rolul Tribunalului Constanța- Secția a II-a civilă, în urma admiterii propriei cereri formulată în temeiul art. 66 din Legea nr. 85/2014.
- 2. CITR Filiala București SPRL a fost desemnat în calitate de administrator judiciar provizoriu prin intermediul aceleiași Încheieri civile nr. 839/283/24.05.2019.
- 3. În cadrul ședinței Adunării Creditorilor din data de 05.08.2019 s-a hotărât confirmarea administratorului judiciar CITR Filiala București SPRL, conform Procesului-verbal nr. 7269/05.08.2019 publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 15020/06.08.2019.
- 4. Societatea ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA și-a exprimat în mod expres de intenția de restructurare a activității prin intrarea în procedura de reorganizare conform unui plan încă de la momentul deschiderii procedurii de insolvență, această solicitare fiind inclusă în cererea de deschidere a procedurii de insolvență.
- 5. Prin intermediul Raportului asupra cauzelor și împrejurărilor care au dus la apariția insolvenței societății ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA, administratorul judiciar a precizat faptul că societatea poate face subiectul unui plan privind reorganizarea activității prin aplicarea unor măsuri de restructurare a activității de producție a energiei termice și electrice în sistem de cogenerare de înaltă eficiență, atragerea de fonduri nerambursabile și eventual prin lichidarea activelor care nu sunt necesare activității de producție.






Totodată în cuprinsul Raportului asupra cauzelor și împrejurărilor care au dus la apariția insolvenței s-a menționat faptul că, față de intenția de reorganizare și de propunere a unui planul de reorganizare, administratorul judiciar, în temeiul art. 97 alin. 3 din Legea insolvenței, își manifestă disponibilitatea de a colabora cu managementul companiei în vederea întocmirii planului de reorganizare.

Perspectivile de redresare ale companiei, în raport cu posibilitățile și specificul activității desfășurate sunt dezvoltate în cuprinsul prezentului plan de reorganizare. Măsurile pentru implementarea Planului de reorganizare judiciară sunt cele prevăzute la art. 133 alin. (5) din Legea nr. 85/2014.

Categoriile de creanțe propuse a vota prezentul plan de reorganizare sunt următoarele:

-  Creanțele creditorilor care beneficiază de drepturi de preferință (art. 138 alin. (3) lit.a));
-  Creanțele creditorilor salariați (art. 138 alin. (3) lit. b));
-  Creanțele creditorilor bugetari (art. 138 alin. (3) lit. c));
-  Creanțele creditorilor chirografari (art. 138 alin. (3) lit. e)).

Pentru facilitarea exprimării în prezentul Plan de reorganizare, următorii termeni vor avea următorul înțeles:

-  **Planul de reorganizare** („Planul”) – plan de afaceri care indică perspectivele de redresare în raport cu posibilitățile și specificul activității și cu mijloacele financiare disponibile;
-  **Programul de plată al creanțelor** („Programul de plăți”) – graficul de achitare a creanțelor, cuprinzând cuantumul sumelor pe care societatea debitoare se obligă să le plătească creditorilor în perioada de reorganizare judiciară, prin raportare la tabelul definitiv al creanțelor și la fluxurile de numerar aferente perioadei de aplicare Planului;
-  **Legea insolvenței sau Legea** – Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență;
-  **Perioada de observație** – perioada cuprinsă între data deschiderii procedurii insolvenței, 24.05.2019 și data confirmării planului de reorganizare.
-  **ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA** („Compania”, „Debitoarea”, „Societatea”) – Societatea aflată în procedura generală de insolvență în cadrul dosarului nr. 2760/118/2019 aflat pe rolul Tribunalului Constanța- Secția a II-a civilă, ce face obiectul prezentului plan de reorganizare.



I.2. CADRUL LEGAL PRIVIND IMPLEMENTAREA PLANULUI DE REORGANIZARE

Având în vedere data intrării în procedura de insolvență a societății legea aplicabilă procedurii de reorganizare este Legea nr. 85/2014.

La baza procedurii de reorganizare stau principiile fundamentale ale procedurilor de prevenire a insolvenței și de insolvență și definițiile termenilor de specialitate, astfel cum au fost relevate în cuprinsul Capitolului II din Legea nr. 85/2014.

De asemenea, conform art. X din OUG nr. 88/2018 pentru modificarea și completarea unor acte normative în domeniul insolvenței și a altor acte normative, prevederile art. 133 alin. (5) lit. K), ale art. 133 alin. (5)¹(5), precum și cele ale art. 135¹ din Legea nr. 85/2014, sunt aplicabile prezentei proceduri.

Reglementările privitoare la reorganizarea judiciară sunt cuprinse în cadrul Secțiunii a 6-a din Legea nr. 85/2014, intitulată „Reorganizarea”, după cum urmează:

-  Subsecțiunea 1 intitulată „Planul” (art. 132 – 140), în cadrul căruia sunt reglementate, în principal, aspecte privitoare la conținutul planului de reorganizare, condițiile de întocmire, depunere, adoptare și confirmare a acestuia, precum și aspecte privitoare la efectele juridice ale planului de reorganizare în urma confirmării sale;
-  Subsecțiunea 2 intitulată „Perioada de reorganizare” (art. 141 – 144), în cadrul căruia sunt reglementate aspecte privitoare la obligațiile debitorului în perioada de reorganizare, aspecte privitoare la mijloacele de supraveghere a acestuia pe perioada de derulare a planului precum și consecințele juridice care decurg din nerespectarea planului confirmat.

Mecanismul intern reglementat de către legiuitorul român în privința procedurii de reorganizare judiciară se află în acord cu majoritatea principiilor adoptate în acest domeniu și Directiva (UE) 2019/1023 privind armonizarea legislației statelor membre în domeniul restructurării.

Acest set de prevederi legale sunt în concordanță cu scopul Legii, prevăzut la art. 2 din Legea nr. 85/2014, și anume instituirea unei proceduri colective pentru acoperirea pasivului, cu acordarea unei șanse de redresare a activității acesteia, în situația în care din analiza datelor financiare și economice rezultă că există o posibilitate reală de reorganizare.

I.3. PREZENTAREA GENERALĂ A SOCIETĂȚII

I.3.1. Identificarea societății

Denumire:	ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA
Formă juridică:	Societate pe acțiuni
Sediu social:	Constanța, Bd. Aurel Vlaicu, nr. 123, jud. Constanța
CUI:	RO 33636420
Nr. O.N.R.C.:	J13/23/2013
Administrator special:	Lorena Iacob
Administrator judiciar:	CITR Filiala București SPRL

I.3.2. Domeniul de activitate

Obiectul principal activitate al societății este conform CAEN REV. 2 următorul: **3511 - Producția de energie electrică.**

Societatea are înregistrate multiple obiecte secundare de activitate, însă activitatea curentă principală privește în prezent **producția și vânzarea energiei termice la nivelul Municipiului Constanța.**

Societatea deține centrala de cogenerare *CET Palas*, amplasată în partea de sud-vest a Municipiului Constanța, în zona industrială, pe Bulevardul Aurel Vlaicu, nr.123 și a deținut și rețelele de transport agent termic primar. Centrala *CET Palas* a fost pusă în funcțiune în anul 1970 și s-a dezvoltat etapizat până în anul 1993.

Activitatea societății se desfășoară în baza Licenței A.N.R.E nr. 1765/11.03.2015 pentru exploatarea comercială a capacităților de producere a energiei electrice și termice în cogenerare.

Centrala de cogenerare *CET Palas* este unicul producător de energie termică la nivelul Mun. Constanța și reprezintă o componentă indispensabilă a sistemului S.A.C.E.T. Constanța.

Societatea își desfășoară activitatea de producție a energiei termice prin exploatarea termocentralei *CET Palas* ce deține:

- 1 cazan de abur industrial (CAI), tip Vulcan, cu parametrii nominali, 17 bar, 250° C pus în funcție în anul 1977; CAI nr.3 de 68 t/h funcționând pe gaze naturale fără a avea montate instalații de ardere cu NOx redus.
- 2 cazane de apă fierbinte (CAF nr.2 și 3) de 100 Gcal/h, tip 4 puse în funcție în anii 1971 și 1975, funcționând exclusiv cu gaze naturale conform condițiilor impuse de autoritatea de mediu, fără a avea montate instalații de ardere cu NOx redus. Acestea au derogare pe linie de mediu până la 31.12.2022 conform art.35 din Legea 278/2013 privind emisiile industriale.
- 1 cazan de apă fierbinte (CAF nr.5) de 100 Gcal/h, tip 8, pus în funcție în anul 1993, funcționând pe gaze naturale și păcură echipat cu arzătoare cu NOx redus în anul 2008, având de asemenea derogare pe linie de mediu până la 31.12.2022 conform art.35 din Legea 278/2013 privind emisiile industriale.
- capacități de producere a energiei electrice și termice în cogenerare, 2 grupuri energetice de cogenerare, 2 x 50 MW, puse în funcție în anii 1970 și 1971, echipate cu: 2 cazane de abur energetic de 420t/h, tip C4-P/G , 140 bar , 550°C, ce pot funcționa cu gaze naturale, cu arzătoare cu NOx redus din anii 2006, respectiv 2008 și 2 turboagregate de 50 MW, tip DSL-50 MW, cu condensare și prize reglabile la 10-16 bar și 0,7-2,5 bar, ce funcționau pe bară colectoare. Grupurile energetice au fost incluse în Planul Național de Tranziție- PNT și nu au mai putut fi utilizate după data de 31.12.2019 ca urmare a încetării derogării de la cerințele legislației de mediu de care au beneficiat cazanele energetice.

De la data înființării și până în prezent, datorită costurilor mari de producție a energiei electrice, Electrocentrale Constanța S.A. nu a putut participa la niciuna dintre piețele specifice de energie electrică cu actuala configurație tehnologică, funcționând preponderent în regim de centrală termică, cu excepția unor scurte intervale (70 ore) în noiembrie 2015 și ianuarie 2016 când a fost livrată energie electrică pe piața de echilibrare la solicitarea DEN.

Energia termică produsă de ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA, prin Centrala de cogenerare *CET Palas* este livrată în prezent (după predarea rețelei primare de transport, prin vânzare, către Municipality) „ la gardul” societății, către operatorul local de distribuție, care mai departe distribuie energia termică la consumatorii finali – instituții publice, școli, spitale, societăți private și consumatori casnici, racordați la SACET.

Până la data de 01.09.2021 energia termică produsă și livrată de către societate a fost distribuită către consumatorii finali prin intermediul partenerului comercial RADET Constanța (Regie Autonomă înființată în temeiul legii 15/1990) în baza Contractului de vânzare-cumpărare a energiei termice produse de operatorii economici aflați în competența de reglementare a ANRE nr. 11844/31.12.2019.

Valabilitatea contractului de furnizare a energiei termice încheiat cu RADET Constanța a încetat la data de 01.09.2021, față de deschiderea procedurii de faliment asupra acesteia conform Sentinței civile nr. 991/23.09.2021 pronunțată de Tribunalul Constanța- Secția a II-a civilă în dosarul nr. 3265/118/2019. Față de această împrejurare, în baza HCLM nr. 4/22.01.2021, Municipality a procedat la înființarea unui operator propriu local în temeiul legii nr. 31/1990, în vederea preluării serviciului public de transport, distribuție și furnizare a energiei termice în cadrul SACET, în locul RADET Constanța. Astfel, în baza HCLM nr. 182/09.06.2021, Regia a transferat toate activele funcționale către noul operator local, respectiv Termoficare Constanța SRL.

În prezent energia termică este distribuită către consumatorii finali prin intermediul partenerului comercial Termoficare Constanța SRL în baza Contractului de vânzare-cumpărare a energiei termice produse de operatorii economici aflați în competența de reglementare a ANRE nr. 5907/31.08.2021.

În ceea ce privește activitatea de producție de energie electrică, se arată faptul că începând cu data de 01.11.2015 a fost retras din exploatare grupul energetic nr.1, CE1+ TA1. Decizia retragerii din exploatare a grupului a fost luată de Consiliul de Administrație al societății pe baza unei analize a costurilor de producție ce ar fi fost realizate, care nu permiteau participarea la piețele specifice de energie electrică.

Cu toate acestea însă, ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA îndeplinește un rol esențial, în asigurarea interconexiunii cu Sistemul Energetic Național, care se realizează prin intermediul stației electrice de 110 KV și a celor 9 linii de înaltă tensiune. Serviciile interne ale centralei sunt asigurate de transformatoarele de servicii interne de bloc, transformatoarele de servicii interne generale, stațiile de 6 KV și stațiile de 0,4 KV.

Astfel, complementar activității de bază, **societatea ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA prestează serviciul de conexiune în stația proprie de 110 KV pentru distribuitorul local de energie electrică S.C. E-Distribuție Dobrogea S.A., care asigură astfel legătura cu Sistemul Energetic Național, stația electrică de 110KV având o poziție strategică și vitală pentru stabilitatea sistemului energetic în zona Dobrogea.**

Societatea ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA este încadrată în categoria infrastructurilor critice naționale (ICN), aceasta aflându-se sub protecția și reglementarea specială asigurată de O.U.G nr. 98/2010 privind identificarea, desemnarea și protecția infrastructurilor critice.

I.3.3. Structura acționariatului

Societatea ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J13/23/2015 identificată prin CUI RO 33636420, deține un capital social de 32.000.000 lei integral subscris în numerar, cu o valoare a unei acțiuni nominative de 10 lei, compania deținând prin urmare un număr de 3.200.000 de acțiuni.

Acțiunile sunt deținute în integralitate de STATUL ROMÂN- prin MINISTERUL ENERGIEI, acesta deținând astfel o cotă de participare la beneficii și pierderi de 100%.

I.3.4. Prezentarea istoricului societății

Deși societatea ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA a fost înființată relativ recent, respectiv în anul 2014, aceasta are un parcurs complex, începând cu anul 1965.

Odată cu înființarea Ministerului Energiei Electrice prin Decretul nr.316/23.07.1949, Întreprinderea Electrocentrale Constanța a fost înființată în cadrul Ministerului, prin Hotărârea nr.1916/28.12.1965 a Consiliului de Miniștri al Republicii Socialiste România, iar proiectul de investiție a construcției Centralei Electrice de Termoficare *Palas*-Constanța a fost aprobat prin Hotărârea nr.1915/28.12.1965 a Consiliului de Miniștri.

Ulterior anului 1989, prin HG nr. 1199/1990 a fost înființată Regia Autonomă de Electricitate RENEL în cadrul căreia a funcționat Filiala Electrocentrale Constanța (fosta Întreprindere Electrocentrale Constanța), iar în continuare, în urma reorganizării Regiei conform HG nr. 365/1998, Filiala Electrocentrale Constanța a funcționat în cadrul Companiei Naționale de Electricitate CONEL.

Mai departe, conform HG nr. 627/2000 privind reorganizarea CONEL s-a înființat SC Termoelectrica SA în cadrul căreia și-a continuat activitatea Filiala Electrocentrale Constanța, iar în urma reorganizării și a acesteia, s-a înființat SC Electrocentrale București SA.

Din această ultimă antecesoare, Electrocentrale București SA, în urma divizării asimetrice din data de 30.09.2014 a luat naștere Electrocentrale Constanța SA, respectiv societate a cărei activitate face obiectul prezentului plan de reorganizare.

În ceea ce privește procedura de divizare se prezintă în cele ce urmează principalele etape ale acesteia, până la momentul finalizării și intrării în ființă a ELECTROCENTRALA CONSTANȚA SA în anul 2014.



Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Electrocentrale București SA (în continuare HAGEA) nr. 6/19.05.2014, prin care s-a aprobat:

(a) divizarea parțială asimetrică în interesul acționarilor, în temeiul prevederilor art. 238 și art. 2501 din Legea Societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, prin desprinderea din cadrul societății divizate (cu asociat unic Statul Român), care continuă să existe, a unor părți din patrimoniu și transmiterea acestora către două noi societăți, care iau astfel ființă, respectiv Societatea Electrocentrale Constanța SA și Societatea Electrocentrale Titan SA; și

(b) împuternicirea Consiliului de Administrație al societății divizate pentru realizarea proiectului de divizare, precum și pentru semnarea și publicarea acestuia, în conformitate cu prevederile legale aplicabile, în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a;

Decizia Consiliului de Administrație al Electrocentrale București SA nr. 13/29.05.2014, prin care s-a aprobat Proiectul de divizare parțială asimetrică a Societății Electrocentrale București SA, acesta fiind depus la data de 30.05.2014 la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București și publicat în extras în Monitorul Oficial și integral pe pagina de Internet a societății divizate.

Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Electrocentrale București SA nr. 14/25.07.2014, prin care acționarii societății divizate au aprobat proiectul de divizare, modificările aduse acestuia, noul Act constitutiv al Electrocentrale București SA și actele constitutive ale Electrocentrale Constanța SA și Electrocentrale Titan SA.

Încheierea civilă nr. 764/12.09.2014 pronunțată de Tribunalul București – Secția a VI-a civilă în dosarul nr. 26922/3/2014, prin care s-a admis cererea de constatare a legalității divizării formulate de Electrocentrale București SA și s-a dispus:

(a) înregistrarea în registrul comerțului a HAGEA Electrocentrale București SA nr. 14/25.07.2014 și a noului Act constitutiv al societății, autentificat sub nr. 1467/25.07.2014 de către notar public Mirea Dragoș-Iulian, precum și publicarea în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a a HAGEA nr. 14/25.07.2014;

(b) autorizarea constituirii Societății Electrocentrale Constanța SA și a Societății Electrocentrale Titan SA ca efect al divizării parțiale a Electrocentrale București SA, precum și înmatricularea noilor societăți în registrul comerțului și efectuarea mențiunilor corespunzătoare conform actelor constitutive ale acestor societăți;

Certificatul de înregistrare mențiuni eliberat de ORC de pe lângă Tribunalul București la data de 30.09.2014, prin care atât Electrocentrale Constanța SA, cât și Electrocentrale Titan SA au fost înmatriculate în registrul comerțului la data de 30.09.2014, dată la care respectivele societăți au primit număr de înregistrare.

Proiectul de divizare parțială asimetrică a Societății Electrocentrale București SA, depus la data de 30.05.2014 la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București și publicat în Monitorul Oficial și integral pe pagina de Internet a societății divizate.

Conform prevederilor din partea finală a secțiunii 1 din Proiectul de divizare, între Electrocentrale București S.A. și Electrocentrale Constanța S.A. a fost încheiat „Protocolul de predare-preluare a elementelor de activ și pasiv aferente patrimoniului transmis de la Electrocentrale București SA către Electrocentrale Constanța SA”.

În ceea ce privește istoricul *Centralei Electrice de Termoficare (CET) Palas*, aceasta a fost construită în anii 1960 și cele două grupuri de 50 MW au fost puse în funcțiune în cursul anilor 1970, respectiv 1971. Această centrală împreună cu CET Ovidiu, CET Midia, CT Constanța, CHE Agigea, CHE Cernavodă au constituit antecesoarea Filiala Electocentrale Constanța.

Activitatea societății se desfășoară în baza Licenței ANRE nr. 1765/11.03.2015 pentru exploatarea comercială a capacităților de producere a energiei electrice și termice în cogenerare și a condițiilor asociate acesteia.

Societatea deține centrala de cogenerare *CET Palas*, amplasată în partea de sud-vest a Municipiului Constanța, în zona industrială, pe Bulevardul Aurel Vlaicu, nr.123. Centrala Palas a fost pusă în funcțiune în anul 1970 și s-a dezvoltat etapizat până în anul 1993.

Până la data de 30.12.2019 ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA a deținut și rețelele de transport agent termic primar, acestea fiind transferate după debutul procedurii de insolvență către UAT Constanța conform Contractului de vânzare autenticat sub nr.2383/13.12.2019.

Componentele centralei *CET Palas* sunt după cum urmează:

Grupurile energetice

Societatea deține 2 grupuri energetice de cogenerare, 2x50 MW, puse în funcțiune în anii 1970 și 1971, echipate cu: 2 cazane de abur energetic de 420t/h, tip C4-P/G, ce pot funcționa cu gaze naturale și păcură, re tehnologizate prin echipare cu arzătoare cu NOx redus în anii 2006, respectiv 2008 și 2 turboagregate de 50 MW, tip DSL- 50 MW.

Cazanele energetice fac parte din Instalația Mare de Ardere IMA 1,4 (C1) și IMA 5 (C2) și au fost incluse în Planul Național de Tranziție pentru perioada 01.01.2016 – 31.12.2019, cu derogare privind valorile limită ale emisiilor de SO₂, NO_x, CO și pulberi. Până la finalul anului 2019 era necesară modernizarea și dotarea cu arzătoare care să permită încadrarea în cerințele legislației de mediu în vigoare, ce nu s-a putut realiza datorită situației financiare extrem de dificile a societății.

Turbinele cu abur nu au mai funcționat din anii 2013 (TA1), respectiv 2014 (TA2), cu excepția unor scurte perioade de cca. 3 zile în lunile noiembrie 2015 și ianuarie 2016 pe piața de echilibrare.

Datorită situației financiare extrem de dificile a societății, nu s-au efectuat și nu se pot efectua lucrările de mentenanță necesare la grupurile energetice, în special la turbinele cu abur. Starea tehnică actuală a grupurilor energetice, care au peste 50 de ani de la data punerii în funcțiune (PIF), nu permite funcționarea fără executarea unor lucrări de mentenanță de anvergură.

De asemenea, conductele de abur viu și apă de alimentare aferente ambelor grupuri energetice au durată de viață depășită și au funcționat în baza unei expertize tehnice ce a permis prelungirea duratei remanente, și aceasta în curs de expirare.

De la data înființării și până în prezent, datorită costurilor mari de producție estimate pentru energia electrică, societatea Electrocentrale Constanța S.A. nu a putut participa la piețele specifice de energie electrică (PZU și piața contractelor bilaterale), cu excepția Pieței de echilibrare pentru intervale foarte scurte, cca. 3 zile, în lunile noiembrie 2015 și ianuarie 2016.

Turbinele cu abur DSL 50 au fost proiectate cu prize de abur pentru alimentarea consumatorilor industriali și cu prize de termoficare urbană, dar odată cu dispariția consumatorilor de abur (2008) nu se mai poate asigura sarcina termică necesară unei încărcări optime a grupurilor. Funcționarea acestora, fără o încărcare corespunzătoare a prizelor de termoficare, ar conduce la obținerea unor consumuri specifice de combustibil pentru producerea energiei electrice crescute, ce duc la mărirea costului de producție al acesteia.

Se menționează de asemenea că, grupul energetic nr. 1, respectiv TA 1 și CAE 1, a fost retras din exploatare începând cu 01.11.2015 și trecut în conservare și începând cu data de 01.01.2020 a fost retras din exploatare și grupul energetic nr.2.

Ca urmare, unitățile de producere a energiei electrice și termice în cogenerare au fost scoase din condițiile specifice asociate licenței ANRE, acestea fiind modificate prin Decizia ANRE nr.504/16.03.2021.

Cazanele de abur industrial (CAI)

Societatea deține 2 cazane de abur industrial, de tip Vulcan, puse în funcțiune în anul 1977, după cum urmează:

- CAI nr. 3 poate funcționa pe gaze naturale, fără a avea însă montate instalații de ardere cu NOx redus;
- CAI nr. 4, care poate funcționa numai pe păcură, dar emisiile acestuia nu se încadrează în valorile limită actuale și nu poate fi utilizat.

Cazanele de abur industrial fac parte din IMA 5 au fost incluse în Planul Național de Tranziție pentru perioada 01.01.2016 – 30.06.2020, cu derogare privind valorile limită ale emisiilor de SO₂,

NO_x, CO și pulberi, conform art. 32 din Legea nr. 278/2013 privind emisiile industriale.

Și în cazul acestor echipamente, până la finalul anului 2022 există necesitatea modernizării și dotării cu arzătoare care să permită încadrarea în cerințele legislației de mediu în vigoare. Începând cu anul 2007 aburul produs de CAI nr. 3 poate alimenta un boiler de termoficare cu o capacitate de 45 Gcal/h pentru asigurarea energiei termice la consumatori, dar cu un randament scăzut al ciclului termic.

CAI nr.3 este singura sursă de abur din CET Palas, aburul fiind necesar pentru degajarea apei de adaos în rețeaua de termoficare, pentru încălzirea apei brute pe timp de iarnă, pentru încălzirea cisternelor de NaOH, pentru încălzirea aparatelor, instalațiilor contra înghețului pe timp de iarnă și pentru încălzirea conductelor de însoțire ale aparatelor AMC.

Pentru a menține în continuare CAI nr. 3 funcțional, după data de 01.01.2020, în cursul anului 2019 s-a realizat reducerea sarcinii termice a acestuia prin limitarea debitului de gaz natural, fără a face modificări constructive ale suprafețelor de schimb de căldură, astfel încât debitul de abur actual al cazanului este de 68 t/h, respectiv 49,2MWt.

Cazane de apă fierbinte (CAF)

Societatea deține:

- ✓ 2 cazane de apă fierbinte (CAF nr. 2 și 3) de 100 Gcal/h, de tip 4, puse în funcțiune în anii 1971 și 1975 și care pot funcționa exclusiv cu gaze naturale (în conformitate cu autorizația integrată de mediu), și nu au montate instalații de ardere cu NO_x redus;
- ✓ 1 cazan de apă fierbinte (CAF nr. 5) de 100 Gcal/h, de tip 8, pus în funcțiune în anul 1993, ce poate funcționa cu gaze naturale și păcură, echipat cu arzătoare cu NO_x redus în anul 2008.

Cele 3 cazane de apă fierbinte pot funcționa, cu actuala putere termică, numai până la data de **31.12.2022**, cu derogare pe linie de mediu conform art. 35 din Legea nr. 278/2013 privind emisiile industriale.

Stația electrică de 110 KV

Interconexiunea centralei cu Sistemul Energetic Național se face prin intermediul stației electrice de 110 KV aparținând Electrocentrale Constanța S.A. (prin 9 linii de înaltă tensiune). Serviciile interne sunt asigurate de transformatoarele de servicii interne de bloc, transformatoarele de servicii interne generale, stațiile de 6 KV și stațiile de 0,4 KV. Complementar activității de bază, societatea prestează serviciul de conexiune în stația proprie de 110 KV pentru distribuitorul local de energie electrică S.C. E-Distribuție Dobrogea SA.

Stația de tratare chimică a apei

Alimentarea cu apă tehnologică, pentru prepararea apei demineralizate și dedurizate, se realizează din rețeaua municipală de apă potabilă a societății RAJA Constanța SA, prin 2 conducte de aducțiune. Stația de tratare chimică a apei cuprinde: instalația de pretratare, instalația de demineralizare, instalația de dedurizare și instalația de neutralizare ape uzate. Evacuarea apelor reziduale în rețeaua de canalizare se face prin intermediul stației de neutralizare ape uzate cu ajutorul căreia se monitorizează constant parametrii, evitându-se astfel poluarea. Stația chimică asigură apa demineralizată și dedurizată pentru instalațiile de producere și pentru adaosul în rețeaua de transport energie termică. Sunt 7 linii de demineralizare (7x100m³/h) și 10 linii de dedurizare (6x80m³/h și 4x100m³/h).

Alimentarea cu gaze naturale

CET Palas funcționează cu combustibil gazos asigurat prin rețeaua de distribuție a distribuitorului local Distrigaz Sud Rețele SRL, iar instalația de alimentare cu gaze naturale are o capacitate de maxim 110.000 m³/h și este formată din:

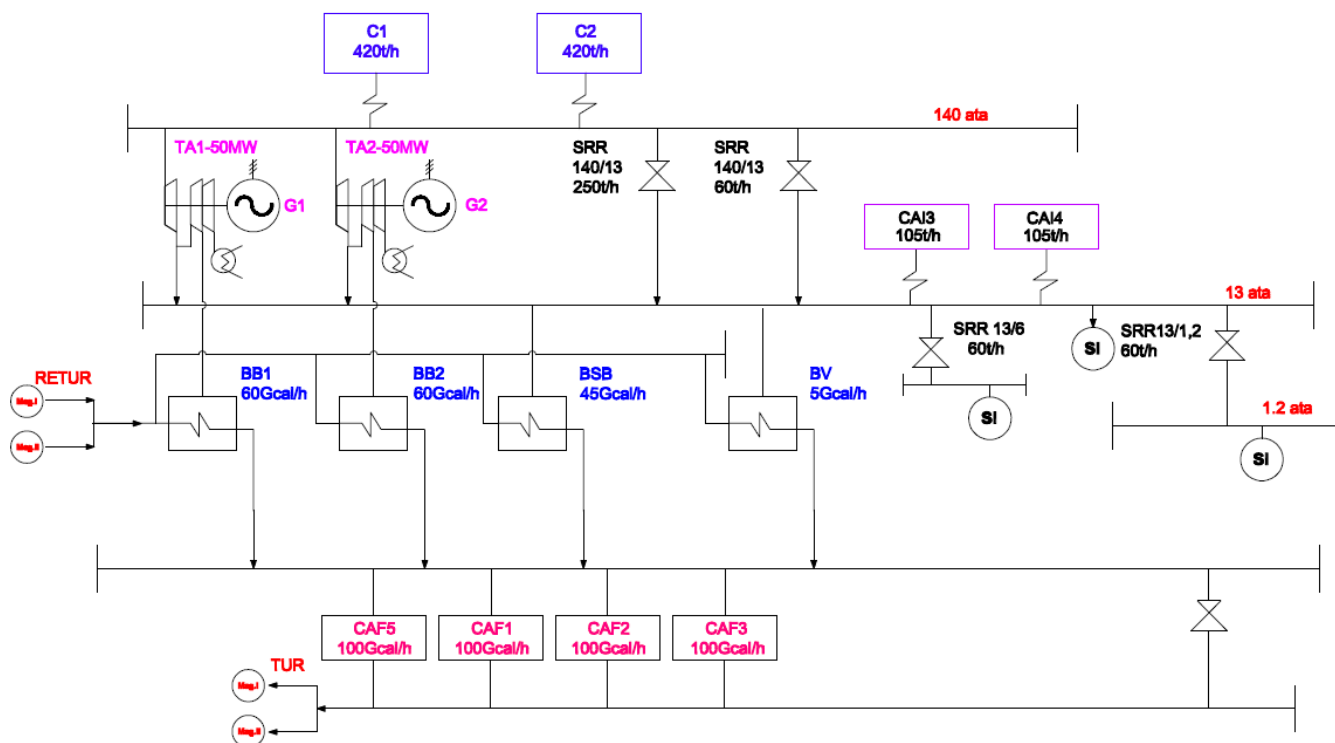
- ✓ stație de reducere de sector SRS 7 (se reduce presiunea de la 5,5-5,9 bar de pe magistrala de gaz la circa 4,5-4,7 bar);
- ✓ 2 puncte de reglare PR1 respectiv PR2, prin intermediul cărora sunt alimentate cazanele energetice, precum și CAF-urile și CAI-urile, astfel: din PR1 sunt alimentate cazanele energetice de 420t/h, precum și CAI 3, iar din PR2 se realizează alimentarea cu gaz a CAF-urilor 2, 3 și 5.

Instalațiile mari de ardere din CET Palas (IMA) sunt prezentate în tabelul următor:

Denumire	Echipamente racordate
IMA 1,4	Cazan energetic C1 420 t/h
IMA 2	Cazan de apă fierbinte CAF 2 100 Gcal/h
IMA 3	Cazan de apă fierbinte CAF 3 100 Gcal/h
IMA 5	Cazan energetic C2 420 t/h
	Cazan de abur industrial CAI 3 68 t/h
	Cazan de abur industrial CAI 4 105 t/h
IMA 7	Cazan de apă fierbinte CAF 5 100 Gcal/h

În final, din punct de vedere al producției, schema termică generală a societății se prezintă astfel:

SCHEMA TERMICA DE PRINCIPIU CET-PALAS



I.4. PRINCIPALELE CAUZE CARE AU DUS LA STAREA DE ÎNCETARE DE PLĂȚI

În conformitate cu dispozițiile art. 97 din Legea nr. 85/2014, administratorul judiciar CITR Filiala București SPRL a întocmit *Raportul asupra cauzelor și împrejurărilor care au dus la apariția insolvenței* emis sub nr. 6702/05.07.2019, depus la dosarul cauzei nr. 2760/118/2019, publicat în BPI nr. 13632/10.07.2019, s-a apreciat faptul că insolvența societății ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA este rezultatul următoarelor împrejurări:

Intrarea în insolvență a societății a fost cauzată de un cumul de factori ce s-au interconectat și dezvoltat în timp și care s-au agravat ducând la un deficit major de lichiditate și la decapitalizarea societății. Conform analizei efectuate asupra situațiilor financiare și pe baza informațiilor avute la dispoziție la momentul întocmirii raportului asupra cauzelor și împrejurărilor care au dus la apariția insolvenței, administratorul judiciar a apreciat că insolvența societății ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA a fost rezultatul următoarelor elemente:



Repartizarea asimetrică drepturilor și obligațiilor prin Proiectul de Divizare al societății ELECTROCENTRALE BUCUREȘTI SA (ELCEN).

În urma divizării, situația financiară a societății ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA se prezenta astfel:

a) Active totale în valoare de 333.803.171 lei din care:

- Active imobilizate în valoare de 145.674.731 lei
- Active circulante în valoare de 188.128.440 lei, din care:
 - creanțe de încasat în valoare de 174.125.439 lei din totalul de 334.048.899 lei, sold avut la data divizării;
 - casa și conturi la bănci de 126.344 lei;
 - stocuri în valoare de 13.702.560 lei , din care cca. 2.500.000 lei reprezintă stocuri fără mișcare din perioada 1994 - 2004 și 1.058.998 lei materiale provenite din dezmembrări și recondiționări, stocuri care nu pot fi folosite în procesul de producție și care nu pot fi transformate în lichidități, fiind organizate până la data prezentei mai multe licitații pentru valorificarea lor prin vânzare;
 - cheltuieli în avans de 174.097 lei.

b) Datorii în valoare de 193.995.171 lei din care 182.433.672 lei reprezentând datorii la bugetul de stat- fond de risc preluate de la Electrocentrale București SA, prin Protocolul de predare-preluare semnat cu obiecțiuni, iar suma de **11.561.499 lei** datorii către furnizorii de gaze naturale și materiale.

Din aceste cosiderente rezultă că societatea, încă de la înființare, chiar dacă ar fi încasat toate creanțele și ar fi vândut toate stocurile existente nu ar fi putut plăti toate datoriile (Active circulante nete 188.128.440 lei minus Datorii curente 193.884.938lei = - 5.756.498 lei).



Relația comercială cu partenerul RADET Constanța – încasarea cu întârziere, în mod constant, a creanțelor înregistrate raportat la agentul termic furnizat.

RADET Constanța reprezintă principalul debitor al societății, dar și ponderea covârșitoare în structura de clienți. Această situație a transformat în fapt societatea ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA într-un producător captiv, direct dependent în ceea ce privește lichiditățile și gradul de îndeplinire la termen a obligațiilor față de proprii furnizori, de gradul, predictibilitatea și ritmicitatea încasărilor de la RADET Constanța.

Sintetizând, relația comercială cu RADET Constanța se prezenta, la momentul deschideirii procedurii de insolvență, astfel:

- a) **Pondere în structura de clienți** a ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA: 96% din totalul agentului termic livrat;
- b) **Datorii către ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA** la înființarea acesteia din urmă în **septembrie 2014** (confirmate de RADET Constanța fără creanțele litigioase): **169.534.438,11 lei**;
- c) **Datorii către ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA la 24.05.2019**: **297.245.413 lei** din total facturi emise în perioada 01.10.2014 – 24.05.2019 de 770,947,770,92 lei;
- d) **Cursivitatea plăților** RADET Constanța pentru facturile emise de către ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA:
 - în 27 septembrie 2018 – momentul opririi ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA de către distribuitorul Distrigaz Sud Rețele SRL pentru debite acumulate – RADET Constanța achita prin plăți zilnice factura lunii februarie 2018;
 - în 14 mai – data depunerii la instanță a cererii de deschidere a procedurii insolvenței - RADET Constanța achita prin plăți zilnice factura pentru energia livrată în luna noiembrie 2018.



Plata în avans a furnizorului de gaz.

Prin contractele încheiate cu furnizorul de gaz, în ceea ce privește scadența obligației societății de a plăti contravaloarea gazelor naturale furnizate, aceasta este obligată să achite în avans combustibilul în timp ce calendarul, prevăzut de normele în vigoare (contractul cadru reglementat de vânzare-cumpărare a energiei termice), permite consumatorilor achitarea energiei termice la 60 de zile de la livrare.

Această situație determină diminuarea cash-flow-ului disponibil, în acest fel fiind blocate disponibilități bănești semnificative.



Diferențele dintre costurile de producție realizate și prețurile reglementate pentru energia termică livrată.

Aceste diferențe de preț sunt determinate în principal de faptul că prețurile reglementate aprobate nu acopereau integral costurile justificate pentru activitatea de transport energie termică. Având în vedere că rețeaua termică de transport a fost realizată în perioada 1970-1984 pe baza necesarului de consum din acea perioadă și are o vechime cuprinsă între 35 și 49 de ani, nu prezintă condiții tehnice corespunzătoare în raport cu cerințele actuale concrete ale consumatorilor, fiind supradimensionată, înregistrându-se pierderi de agent termic și de căldură,

datorate, în principal, coroziunii, degradării izolației termice sau lipsei acestora în zonele supraterane.

Nivelul pierderilor de energie termică, raportat la o cantitate de energie livrată diminuată de la an la an, a înregistrat o creștere, în ultimii ani, de la 18% la cca.28%.

Datorită pierderilor în rețeaua de termoficare și a cantităților de apă de adaos, tarifele reglementate de ANRE pentru componenta de transport nu acopereau costurile de exploatare ale acestui serviciu.



Starea tehnică a principalelor echipamente de producere a energiei electrice și termice, respectiv a rețelei de termoficare.

Centrala electrică de termoficare CET Palas și rețelele de transport agent termic primar, aparținând societății, au fost puse în funcție în 1970, iar starea tehnică a principalelor echipamente de producere a energiei electrice și termice, dar și a rețelei de termoficare, nu mai prezintă condiții de funcționare eficientă fără executarea unor lucrări de mentenanță de anvergură care nu au putut fi realizate în ultimii ani datorită situației financiare extrem de dificile cu care societatea se confruntă chiar de la înființare (septembrie 2014, fiind până la acel moment parte a Electrocentrale București SA).

Termenul limită de funcționare, în conformitate cu legislația de mediu, pentru cazanele energetice (2x420 t/h) și cazanele de joasă presiune, fără realizarea de modernizări, a fost data de **31.12.2019**, iar pentru cazanele de apă fierbinte (CAF-uri) instalate este data de **31.12.2022**.

Modernizarea instalațiilor de ardere pentru conformarea la cerințele de mediu, dar și investițiile planificate an de an în surse de producere energie electrică și termică, rețea de transport, instalații de alimentare cu apă și gaze naturale, nu au putut fi realizate ca urmare a dificultăților financiare.



Imposibilitatea atragerii de finanțare prin resurse proprii.

Astfel cum rezultă și din analiza financiară realizată, societatea nu dispune de fondurile necesare angajării oricăreia dintre investițiile prezentate, absolut necesare pentru continuarea activității. De asemenea, societatea nu este eligibilă pentru nici una din axele de finanțare prin fonduri europene.

Motivat de datoria la fondul de risc (preluată prin proiectul de divizare al Electrocentrale București SA, care în acest moment este în sumă de 231.775.539,64 lei), M.F.P. prin A.N.A.F. a instituit sechestru asigurator pe toate activele societății, încă din prima jumătate a anului 2015, ceea ce a condus la imposibilitatea de a oferi garanții pentru eventuale credite bancare pentru investiții.

I.5. STAREA COMPANIEI LA DATA PROPUNERII PLANULUI

I.5.1. Structura actuală a managementului

După deschiderea procedurii de insolvență a societății ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA, în conformitate cu prevederile art. 5 pct. 66 coroborat cu prevederile art. 52-56 din Legea nr. 85/2014, a fost desemnat în calitate de administrator special dnul. Marius-Dan Deaconescu, care și-a îndeplinit atribuțiile conform Contractului de mandat nr. 1/07.06.2019 încheiat cu Ministerul Energiei, respectivul mandat fiind denunțat la data de 13.08.2021.

În cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 13.08.2021, prin Hotărârea nr. 4658/13.08.2021 a fost desemnat un nou administrator special, respectiv dna. Lorena Iacob, care își îndeplinește atribuțiile și în prezent, sub supravegherea administratorului judiciar CITR Filiala București SPRL, în conformitate cu prevederile art. 87 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 85/2014.

I.5.2. Structura de personal

Societatea ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA are în prezent o structură de personal formată dintr-un total de **202 angajați** care asigură organizarea internă și de producție a societății, personalul fiind împărțit în următoarele categorii:

- Personal direct productiv- 146 angajați;
- Personal indirect productiv- 13 angajați;
- Personal TESA- 43 angajați.

În ceea ce privește evoluția numărului de salariați, Societatea Electrocentrale Constanța S.A. înregistra la data intrării în insolvență (24.05.2019) un număr de 289 salariați, în scădere față de 297 angajați existenți la data de 31.12.2018.

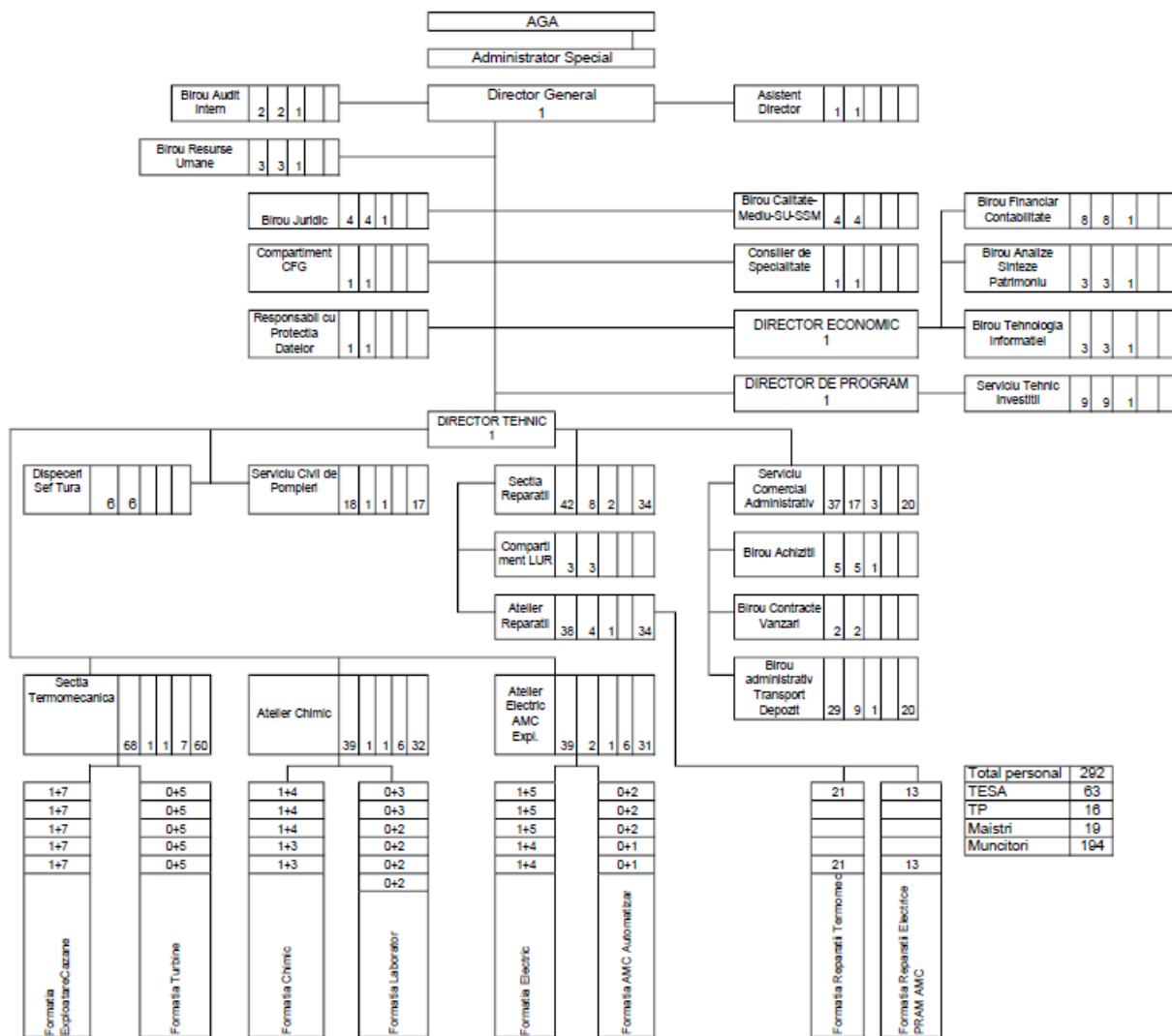
În cursul anului 2020 s-au acordat creșteri salariale în condițiile indexării grilei de salarizare cu un procent de 10% prin care s-a acoperit majorarea salariului minim pe țară garantat în plată pentru un număr de 99 salariați.

Costurile salariale în anul 2020 au scăzut în comparație cu cele din 2019, cu un procent de 9%.

Societatea ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA înregistra la data de 31.12.2020 un număr de 223 salariați, în scădere față de finele anului precedent când înregistra un număr de 276 salariați.

Costurile salariale în anul 2021 sunt mai mici față de cele din 2020 cu un procent de 8%, generate în principal de diminuarea numărului de salariați.

Actuala structură organizatorică a societății înregistrează un număr de numai 202 salariați, organigrama valabilă începând cu data de 01.01.2022 fiind următoarea:



La acest moment nu sunt ocupate toate posturile aprobate conform organigramei, principalul motiv fiind deficitul de forță de muncă specializată în domeniul energetic pe piața muncii și situația economico- financiară a societății.

Relațiile de muncă actuale și conținutul raporturilor de muncă (drepturile și obligațiile salariaților-angajați și cele corelative, aparținând societății angajatoare) s-au construit și mai ales

s-au consolidat în timp, având la bază Contractul colectiv de muncă încheiat la nivelul unității cu Sindicatul Liber Electrocentrale Constanța, fiind caracterizate de legalitate și stabilitate, de performanță și pregătire profesională, de încredere și dialog social.

Contractul colectiv de muncă la nivelul unității, în forma sa cea mai recentă, a fost încheiat cu Sindicatul Liber Electrocentrale Constanța și înregistrat în Registrul unic de evidență al I.T.M. Constanța sub numărul 762/30.12.2019, cu o valabilitate de 2 ani, respectiv până la data de 01.01.2022. Conform dispozițiilor Legii nr.62/2011 privind dialogul social, acest termen se poate prelungi o singură dată, cu cel mult 1 an.

În acest sens, în urma negocierilor, s-a încheiat Actul adițional nr.2/14.12.2021 la Contractul colectiv de muncă de prelungire cu 1 an a valabilității acestuia, până la data de 01.01.2023.

Principalele capitole ale Contractului colectiv de muncă vizează aspecte esențiale, precum încheierea, executarea, modificarea, suspendarea și încetarea Contractelor individuale de muncă, condițiile de muncă, salarizarea, protecția socială a salariaților, formarea profesională a acestora, etc.

Conform acestui contract, contractele individuale de muncă nu vor putea prevedea drepturi sub limitele minime și/sau dispoziții contrare celor stabilite în CCM și își produce efectele pentru toți angajații din cadrul ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA, indiferent dacă aceștia sunt sau nu membri ai sindicatului reprezentativ.

Un alt element esențial din perspectiva resursei umane în cadrul societății constă în obligația acesteia din urmă de a asigura participarea la programe de formare profesională a personalului. În acest sens elaborează anual și aplică planuri de formare profesională, cu acordul sindicatului.

De asemenea, ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA asigură participarea salariaților în vederea obținerii/menținerii autorizațiilor pentru personalul de exploatare și reparații, conform legislației specifice activităților desfășurate (electricieni, laboranți/operator centrală termică, instalatori gaze naturale, fochiști, macaragii, stivuitoriști, RTE, RTS, RSVTI, RSLIP, ș.a.).

În final se menționează faptul că, având în vedere obligația angajatorului de a asigura negocierea colectivă la nivel de unitate în cazul în care societatea are mai mult de 21 de angajați, ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA va negocia și încheia un nou contract colectiv de muncă la nivelul unității, când cel aflat în vigoare la acest moment va expira.

I.5.3. Evoluția societății în perioada de observație

Situația patrimonială

Pentru a observa evoluția economică a societății, mai jos este prezentată situația bilanțieră pe ultimii 3 ani (2019-2021):

Denumire	Apr-19	Dec-19	Dec-20	Dec-21	Dif dec 21-apr 19
Active imobilizate	171.045.644	165.531.357	161.173.410	162.396.891	-8.648.753
Imobilizări necorporale (intangibile) nete	112.121	4.633	5.269	4.555	-107.565
Imobilizări necorporale (intangibile) brute	2.107.900	2.115.146	2.122.559	2.128.025	20.125
<i>Cheltuieli de constituire</i>	822.930	822.930	822.930	822.930	0
<i>Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare</i>	70.766	70.766	70.766	70.766	0
<i>Alte imobilizări necorporale</i>	1.214.204	1.221.450	1.228.863	1.234.330	20.125
Amortizare cumulată pentru Imobilizări necorporale	1.995.779	2.110.513	2.117.290	2.123.470	127.691
Imobilizări corporale (tangibile) nete	170.616.463	165.209.664	160.857.466	156.007.223	-14.609.240
Imobilizări corporale (tangibile) brute	174.309.354	172.102.780	174.176.746	174.193.951	-115.403
<i>Terenuri și amenajări de terenuri</i>	84.765.994	84.765.994	84.765.994	84.765.994	0
<i>Construcții</i>	50.656.983	48.669.373	48.669.373	48.669.373	-1.987.610
<i>Instalații tehnice și mijloace de transport</i>	37.959.202	37.779.037	39.851.203	39.851.203	1.892.001
<i>Mobilier, aparatură birotică, echipamente de protecție a valorilor umane și materiale și alte active corporale</i>	55.603	55.603	55.603	73.708	18.105
<i>Imobilizări corporale în curs de execuție</i>	871.573	832.773	834.573	833.673	-37.900
Amortizare cumulată pentru Imobilizări corporale	3.692.891	6.893.117	13.319.280	18.186.728	14.493.837
Investiții financiare pe termen lung nete	260.293	260.293	260.293	260.293	0
Investiții imobiliare	260.674	260.674	260.674	260.674	0
Ajustare de valoare pentru Imobilizări financiare	382	382	382	382	0
Creanțe pe termen lung (imobilizate)	56.767	56.767	50.382	6.124.820	6.068.053
Creanțe imobilizate	56.767	56.767	50.382	50.382	-6.386
Subvenții	0	0	0	6.074.438	6.074.438
Active curente (circulante)	259.380.009	283.329.329	336.490.913	104.880.578	-154.499.431
Stocuri nete	2.384.811	2.555.563	2.539.144	2.296.948	-87.863
Stocuri brute	5.255.934	5.414.363	5.360.684	5.100.777	-155.157
<i>Materii prime</i>	262.434	262.479	262.479	262.509	75
<i>Materiale consumabile</i>	4.606.853	4.757.229	4.664.316	4.407.552	-199.301
<i>Materiale de natura obiectelor de inventar</i>	18.537	23.762	23.171	18.549	12
<i>Produse reziduale</i>	366.531	370.893	410.718	412.168	45.637
Ajustări de valoare pentru stocuri	2.871.123	2.858.800	2.821.540	2.803.829	-67.294
Creanțe nete	253.000.045	267.044.125	309.077.795	94.739.316	-158.260.729

Creanțe brute	300.708.418	314.739.802	356.752.437	515.237.797	214.529.379
<i>Furnizori - debitori</i>	471.876	29.795	1.988.312	47.857.100	47.385.224
<i>Clienți</i>	270.258.866	284.241.381	318.745.532	420.555.847	150.296.982
<i>Clienți - facturi de întocmit</i>	16.304.928	17.218.393	22.763.248	46.807.176	30.502.248
<i>Avansuri acordate personalului</i>	65.400	1.200	44	0	-65.400
<i>Debitori diverși</i>	13.226.857	13.225.855	13.225.857	1.950	-13.224.907
<i>Cheltuieli înregistrate în avans</i>	259.095	22.119	28.385	15.724	-243.371
<i>Decontări din operațiuni în curs de clarificare</i>	121.397	1.059	1.059	0	-121.397
Ajustare de valoare a creanțelor	47.708.374	47.695.677	47.674.642	420.498.481	372.790.107
Sold numerar	3.995.153	13.729.641	24.873.974	7.844.314	3.849.161
Conturi curente la bănci	1.490.998	13.724.623	24.870.504	4.530.671	3.039.674
Casa	6.624	5.018	3.470	2.643	-3.981
Acreditive	2.495.032	0	0	3.311.000	815.968
Active totale	430.425.653	448.860.685	497.664.323	267.277.470	-163.148.184
Datorii pe termen lung	61.717	178.986	9.391.710	177.818	116.101
Alte împrumuturi și datorii asimilate	61.717	60.039	59.331	58.871	-2.846
Provizioane	0	118.947	9.332.379	118.947	118.947
Datorii pe termen scurt	330.211.097	393.652.261	420.929.667	611.500.828	281.289.732
Datorii comerciale curente către furnizori/clienți	94.199.318	155.208.029	169.143.585	341.063.701	246.864.384
Furnizori	79.246.239	120.086.916	48.109.129	95.038.295	15.792.056
Furnizori de imobilizări	805.491	806.849	0	0	-805.491
Furnizori - facturi nesosite	13.600.633	25.460.138	26.856.234	92.771.258	79.170.626
Clienți - creditori	0	8.316.148	0	59.115.160	59.115.160
Creditori diverși	546.955	537.978	94.178.221	94.138.988	93.592.033
Sume datorate către/pentru salariați	492.160	526.495	494.817	452.447	-39.713
Datorii către bugetele de stat	235.519.619	237.917.737	251.291.265	269.984.680	34.465.061
Capital propriu	100.152.839	55.029.438	67.342.947	-344.401.180	-444.554.019
Capital social subscris	32.000.000	32.000.000	32.000.000	32.000.000	0
Rezerve din reevaluare	128.720.411	117.900.794	111.740.756	108.063.533	-20.656.878
Rezerve	29.308.027	29.308.027	29.923.702	29.923.702	615.675
Rezultat reportat	-87.026.680	-77.882.163	-118.635.020	-112.741.001	-25.714.321
Profit sau pierdere	-2.848.918	-46.297.220	12.313.509	-401.647.413	-398.798.495
Total datorii și capitaluri	430.425.653	448.860.685	497.664.323	267.277.467	-163.148.187

Față de situația mai sus prezentată, principalele modificări care au avut loc în perioada de observație sunt prezentate în cele ce urmează.

Activ:

- **Subvenții** – în anul 2021, în conformitate cu prevederile Ordinului nr.1582/27.12.2021 pentru stabilirea procedurii privind acordarea subvenției prevăzute la articolul III alin (1) din legea 259/2021, a fost înregistrată subvenția pentru gaze aferentă lunilor noiembrie și decembrie.
- **Furnizori – debitori** – se înregistrează o creștere cu 47 mil. lei deoarece au fost înregistrate avansuri în principal către Romgaz (gaze naturale) și Getica (energie electrica).
- **Clienți** – se înregistrează o creștere în anul 2021 față de anul 2020 cu 101 mil. lei ca urmare a neîncasării facturilor emise către RADET Constanța.
- **Clienți – facturi de întocmit** – se înregistrează o creștere cu 30 mil. lei ca urmare a majorării prețurilor la energia termică. Energia termică livrată în luna decembrie 2021 a fost facturată în luna ianuarie 2022.
- **Debitori diverși** - Suma de 13 mil. lei din 2020 reprezintă creanțe constând în diferențe de preț energie termică pentru perioada 2007-2008, calculate și impuse a fi recuperate de către societate conform măsurilor impuse de Curtea de Conturi.

Pentru recuperarea acestora, au fost inițiate acțiuni în justiție, toate procesele fiind soluționate definitiv prin respingerea cererilor. De precizat că suma de 13 mil. lei a fost preluată în baza "Protocolului de predare-preluare a elementelor de activ și pasiv care se transferă de la societatea Electrocentrale București S.A. la societatea Electrocentrale Constanța S.A.", încheiat în urma procesului de divizare a ELCEN București. La finalul anului 2021 s-a realizat ajustarea bazei de impozitare a TVA și scoaterea din evidența contabilă a acestei sume.

- **Ajustare de valoare a creanțelor** – se înregistrează o creștere cu 372 mil. lei ca urmare a neîncasării creanțelor de la RADET Constanța aferente anului 2021.
- **Acreditiv** – la finalul anului 2021 a fost constituită garanția de 3 mil. lei în favoarea SNTGN Transgaz SA în conformitate cu prevederile din Codul rețelei cu privire la valoarea dezechilibrelor acumulate de tip deficit.

Datorii și capitaluri

- **Provizioane** – în anul 2020 a fost înregistrat un provizion de 9 mil. lei pentru diferențele de preț la certificatele CO2 cumpărate până în luna aprilie 2021, aferente anului 2020. Acest provizion a fost stornat în luna aprilie 2021.
- **Furnizori - facturi nesosite** – se înregistrează o creștere cu 80 mil. lei ca urmare a consumurilor de gaze naturale și energie electrică în cursul unei luni și respectiv a facturării până la data de 15 ale lunii următoare (în principal către Romgaz, Transgaz, Getica),

coroborat cu înregistrarea cheltuielii cu Certificatele CO2 pentru anul 2021 și obligația achiziționării lor pentru conformare până în luna aprilie 2022 în valoare de 53 mil. lei.

- **Clienți – creditori** – suma 59 mil. lei reprezintă sumele datorate către Termoficare Constanța SRL.
- **Profit sau pierdere** – la finalul lunii decembrie 2021 se relevă o pierdere de 401 mil. lei (în principal din cauza *datoriilor comerciale curente către furnizori/clienți*), comparativ cu pierderea din cursul lunii aprilie 2019 care a fost de 3 mil. lei.

În graficul de mai jos este prezentat capitalul de lucru comercial al companiei (Active comerciale curente – Datorii comerciale curente).

Acesta înregistrează valori negative, ceea ce relevă la o primă vedere faptul că raportat la valoarea de evaluare a activelor, societatea nu dispune de suficiente resurse pentru acoperirea datoriilor.



Situația contului de profit și pierderi

Situația contului de profit și pierdere pentru perioada 2019 – 2021 conform bilanțelor contabile comunicate de către reprezentanții societății debitoare, se prezintă astfel:

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE	Ian-Apr-19	Mai-Dec-19	Total 2019	Dec-20	Dec-21	Variație dec 21 - dec 19
Venituri operaționale recurente	77.157.944	46.044.994	123.202.938	181.997.641	238.759.379	115.556.441
Vânzări	77.154.838	46.040.632	123.195.470	180.698.879	232.681.493	109.486.023
Vânzări de servicii	77.088.333	45.905.986	122.994.319	180.415.988	232.469.891	109.475.572
Venituri din redevențe, locații de gestiune și chirii	66.505	134.646	201.151	258.812	211.602	10.451
Vânzări de mărfuri	0	0	0	24.079	0	0
Variația stocurilor	2.950	4.362	7.311	40.082	1.450	-5.861
Venituri din subvenții de exploatare	0	0	0	0	6.074.438	6.074.438
Venituri din producția de imobilizări corporale	0	0	0	1.258.680	900	900
Reduceri (discounturi) comerciale primite	156	0	156	0	1.097	941
Cheltuieli operaționale recurente	80.785.975	90.119.250	170.905.225	154.264.374	260.728.283	89.823.058
Cheltuieli cu materii prime și materiale	74.673.596	65.990.927	140.664.523	122.085.268	179.451.666	38.787.143
Cheltuieli privind mărfurile	0	0	0	21.270	2.907	2.907
Rezultat operațional brut (Gross result)	2.484.348	-19.945.933	-17.461.585	59.891.103	59.304.806	76.766.390
Cheltuieli operaționale fixe (OPEX)	6.112.379	24.128.324	30.240.702	32.157.836	81.273.710	51.033.007
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	12.573	8.693	21.266	6.205	7.474	-13.792
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	669.973	2.159.943	2.829.917	2.329.626	2.283.735	-546.182
Cheltuieli salariale totale	6.207.102	11.245.935	17.453.037	15.948.055	14.782.396	-2.670.641
Cheltuieli administrative generale	563.539	994.311	1.557.850	1.095.960	997.502	-560.348
Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător	-1.340.808	9.719.441	8.378.633	12.777.989	63.202.603	54.823.970
Rezultat operațional din activitate recurentă	-3.628.031	-44.074.256	-47.702.287	27.733.268	-21.968.904	25.733.383
Venituri operaționale nerecurente	7.725.151	7.364.617	15.089.768	893.164	2.801.423	-12.288.345
Alte venituri din exploatare	7.725.151	7.364.617	15.089.768	893.164	2.801.423	-12.288.345
Venituri din vânzarea activelor și alte operațiuni de capital	0	2.232.374	2.232.374	0	0	-2.232.374
Alte venituri din exploatare	2.586	10.634	13.220	19.335	82.830	69.609
Venituri din despăgubiri, amenzi și penalități	7.722.565	5.115.775	12.838.340	873.829	2.718.593	-10.119.746
Cheltuieli operaționale nerecurente	4.701.827	2.847.778	7.549.605	725.941	14.015.343	6.465.738
Pierderi din creanțe reactivate și debitori diverși	0	0	0	0	11.290.282	11.290.282
Alte cheltuieli de exploatare	4.701.827	2.847.778	7.549.605	725.941	2.725.061	-4.824.544

Despăgubiri, amenzi și penalități	4.701.827	2.748.651	7.450.478	719.128	2.721.799	-4.728.679
Cheltuieli privind activele cedate și alte operațiuni de capital	0	99.127	99.127	0	0	-99.127
Alte cheltuieli de exploatare	0	0	0	6.813	3.262	3.262
Rezultat operațional din activitate nerecurrentă	3.023.324	4.516.839	7.540.162	167.223	-11.213.920	-18.754.082
EBITDA - Rezultat operațional înainte de amortizare	-604.707	-39.557.418	-40.162.125	27.900.491	-33.182.824	6.979.301
Total venituri operaționale	84.883.095	53.409.611	138.292.706	182.890.805	241.560.802	103.268.096
Total cheltuieli operaționale	85.487.802	92.967.029	178.454.830	154.990.314	274.743.626	96.288.795
Depreciere și amortizare netă	2.244.260	3.891.235	6.135.495	15.588.076	368.466.324	362.330.830
Chelt.de exploatare priv.amortizările și provizioanele	2.271.649	3.916.254	6.187.903	15.646.372	391.543.686	385.355.783
Venituri din provizioane privind activit.de exploatare	27.389	25.019	52.408	58.295	23.077.361	23.024.953
EBIT - Rezultat operațional	-2.848.967	-43.448.652	-46.297.619	12.312.414	-401.649.148	-355.351.529
Venituri financiare	49	351	400	1.098	1.738	1.338
Alte venituri financiare	0	0	0	8	1.125	1.125
Venituri din dobânzi	49	351	400	1.090	613	213
Cheltuieli financiare	0	0	0	3	0	0
Rezultat financiar	49	351	400	1.095	1.738	1.338
Profit brut	-2.848.918	-43.448.302	-46.297.220	12.313.509	-401.647.410	-355.350.191
Impozit pe profit/venit	0	0	0	0	0	0
Profit net	-2.848.918	-43.448.302	-46.297.220	12.313.509	-401.647.410	-355.350.191

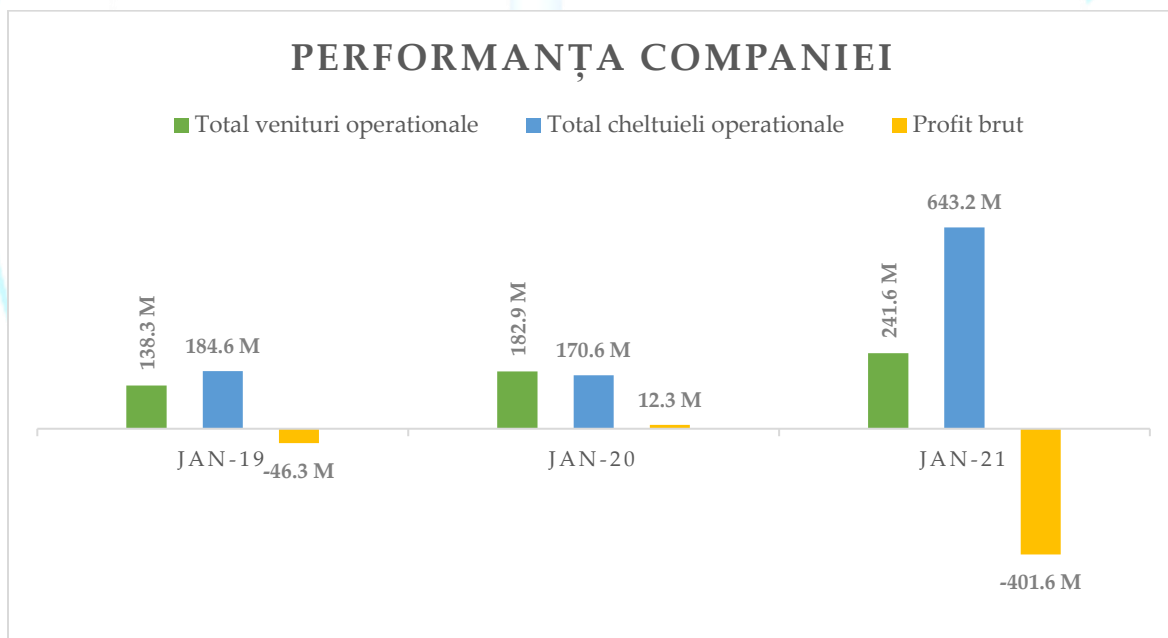
Din tabelul prezentat mai sus se poate observa că în perioada de observație EBITDA a înregistrat valori negative, cu excepția anului 2020 când ajuns la valoarea de 27,9 mil. lei, deoarece în decembrie 2019 a fost vândută rețeaua de termoficare către Primăria Mun. Constanța, iar societatea nu a mai înregistrat în anul 2020 pierderile cauzate de furnizarea și transportul energiei.

Principalele variații constau în:

Venituri din subvenții de exploatare – au fost înregistrate în 2021 venituri din subvenții pentru gaze naturale pentru lunile noiembrie și decembrie, în conformitate cu prevederile Ordinului nr.1582/27.12.2021 pentru stabilirea procedurii privind acordarea subvenției prevăzute la articolul III alin (1) din legea 259.

Cheltuieli cu materii prime și materiale – se înregistrează o creștere cu 28% în anul 2021 comparativ cu 2019 deoarece au avut loc majorări de prețuri la gaze, ca urmare a liberalizării pieței.

- Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător** – în anul 2021 s-a înregistrat o creștere cu aproximativ 600% comparativ cu 2019 la certificatele CO2. Prețul acestora era de 25 euro/certificat în 2019, când societatea a avut nevoie de 90 mii de certificate, iar în 2021 când nevoia a crescut la 147 mii de certificate, prețul acestora a ajuns la 90 euro/certificat.
- Pierderi din creanțe reactivate și debitori diverși** – cei 11 mil. lei reprezentând baza de impozitare/contravaloarea costurilor aferente sumei de 13 mil., ajustările pentru deprecierea creanțelor, așa cum s-a prezentat în partea de analiză a bilanțului.
- Cheltuieli de exploatare privind amortizările și provizioanele** – în anul 2021 s-a impus înregistrarea a 391 mil. lei ca și provizioane, majoritatea aferente RADET Constanța, ca urmare a intrării acesteia în faliment.
- Prin veniturile realizate, societatea nu a reușit să își acopere cheltuielile curente, ajungând la final de 2021 la o **pierdere** de aproximativ 401 mil. lei.



I.5.4. Situația datoriilor acumulate în perioada de observație

Menționăm faptul că societatea și-a onorat parțial datoriile născute după data deschiderii procedurii, astfel încât la finele lunii ianuarie 2022 sunt înregistrate datoriile restante născute în perioada de observație în cuantum de aproximativ de 208.684.920 lei, dintre care:

CREDITOR	Suma
ROMGAZ	16.724.041
TRANSGAZ	53.276.249
RAJA	16.471.152
TINMAR ENERGY	1.102.106
CITR FILIALA BUCURESTI	176.667
PREMIER SRL	3.746.775
GETICA	548.983
ELECTRICA FURNIZARE	1.563.286
ALTI FURNIZORI	134.778
ALTI FURNIZORI-FACTURI NESOSITE	82.102.498
TOTAL FURNIZORI	175.846.536
BUGET DE STAT si BASS	9.661.193
TVA	22.027.459,94
TAXE SI IMPOZITE LOCALE	1.149.731
DATORII TOTALE	208.684.920

**datoriile curente scadente la data de 31.01.2022 ce includ datoriile curente ce fac obiectul convențiilor de eșalonare încheiate cu terți creditori furnizori. ,*






Datoriile curente mai sus prezentate sunt prevăzute a fi achitate în primul trimestru de implementare a planului de reorganizare, din sumele obținute din activitatea curentă, sumele reprezentând recuperări de creanțe și sumele reprezentând rambursare de TVA.

I.5.5. Structura activului societății

Activul societății cuprinde totalitatea resurselor aflate la dispoziția societății, compuse din terenuri și construcții, mijloace fixe (echipamente și instalații), immobilizări financiare, creanțe.

Valoarea totală a activelor societății este de 238.925.576,31 lei raportat la valoarea de piață, iar valoarea de lichidare este de 187.253.683,15 lei.

Perioada de observație nu are ca scop imediat redresarea semnificativă a unei companii, ci reprezintă o fază de adaptare la noile condiții. Principalele coordonate se referă la:

-  Depășirea momentului intrării în insolvență și consolidarea relațiilor cu principalii creditori, de a continua colaborarea cu societatea aflată în dificultate;
-  Identificarea pârghiilor pentru creșterea activității și rentabilizarea acesteia;
-  Rentabilizarea activului societății și valorificarea activelor *non-core*;
-  Măsuri de reducere a cheltuielilor/costurilor;
-  Asigurarea capacității de autofinanțare;




Astfel, perioada de observație a avut și rolul de analizare a activității de producție a societății ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA, pentru a identifica și pregăti măsurile concrete de restructurare a activității prin intermediul unui plan de reorganizare.

I.5.6. Evaluarea activului societății

Astfel, în cadrul ședinței Comitetului Creditorilor din data de 07.11.2019 s-a hotărât desemnarea societății de specialitate DAS EVALUĂRI GROUP SRL în vederea evaluării întregului patrimoniu al societății ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA, conform Procesului-verbal al Comitetului Creditorilor nr. 9308/07.11.2019 publicat în BPI nr. 21237/08.11.2019.

Scopul evaluării a fost reprezentat de estimarea valorii de piață și a valorii de lichidare a activelor aflate în patrimoniul societății ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA.

Obiectivele evaluării au fost următoarele:

-  Estimarea valorii de piață a activelor;
-  Estimarea valorii de vânzare în condiții de lichidare a activelor;
-  Estimarea activelor aflate în garanția creditorilor ce beneficiau de cauze de preferință.

Evaluatorul ales a efectuat în conformitate cu Standardele Internaționale de Evaluare ANEVAR 2018 în vigoare, procedura de evaluare a patrimoniului societății ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA în mod etapizat, în procedură fiind întocmite următoarele rapoarte de evaluare:

ETAPA I DE EVALUARE:

- i. Raportul de evaluare din data de 22.07.2019 înregistrat la sediul administratorului judiciar sub nr. 6461/01.08.2019, având ca obiect evaluarea imobilizărilor corporale ce însumau Rețeaua de Termoficare din municipiul Constanța.*

ii. Raportul de evaluare din data de 22.11.2019 înregistrat la sediul administratorului judiciar sub nr. 10350/28.11.2019, având ca obiect evaluarea stocului de deșeuri aflate în proprietatea Electrocentrale Constanța SA.

iii. Raportul de evaluare din data de 22.11.2019, înregistrat la sediul administratorului judiciar sub nr. 10405/28.11.2019, completat prin Nota de completare înregistrată sub nr. 10654/10.12.2019, având ca obiect evaluarea următoarelor bunuri imobile:

- ✓ Imobilul cu nr. cadastral 100099 înscris în CF 1000099 UAT Ovidiu, în suprafață de 165.503 mp din acte și 165.255 mp din măsurători (**CET OVIDIU TRUP I**);
- ✓ Imobilul cu nr. cadastral 100091 înscris în CF 100091 UAT Ovidiu, în suprafață de 16.099 mp din acte și 16.099 mp din măsurători (**CET OVIDIU TRUP II**);
- ✓ Imobilul cu nr. cadastral 100100 înscris în CF 100100 UAT Ovidiu, în suprafață de 1.151 mp din acte (**CET OVIDIU TRUP IV**);
- ✓ Imobilul cu nr. cadastral 104914 înscris în CF 104914 a UAT Lumina, în suprafață de 161.200 mp din acte și 161.200 mp din măsurători (**CET OVIDIU TRUP V**);



ETAPA II DE EVALUARE:

iv. Raportul de evaluare din data de 04.03.2020, înregistrat la sediul administratorului judiciar sub nr. 2759/26.03.2020, astfel cum a fost completat cu Situația garanțiilor deținute de către creditorii ce beneficiază de cauze de preferință având ca obiect evaluarea:

- ✓ Mijloacelor fixe;
- ✓ Obiectelor de inventar;
- ✓ Stocurilor;
- ✓ Clienților;
- ✓ Creanțelor;
- ✓ Imobilului situat în str. Uzinei nr. 1, cu nr. cadastral 100106 înscris în CF 100106 UAT Ovidiu, în suprafață de 1.575 mp (**CET OVIDIU TRUP III-Lutramor**);
- ✓ Imobilului situat în str. Aurel Vlaicu nr. 123, înscrise în CF 237748/235952/235958 Constanța, în suprafață de 165.087,13 mp (**UZINA centrală CET PALAS**);
- ✓ Imobilului situat în str. Aurel Vlaicu nr. 123, în suprafață de 56.866,72 mp și 30.641.83 mp (**teren neintabulat adiacent 6 ha și Căi ferate uzinale**);
- ✓ Imobilului situat în Bd. Mamaia nr. 271, în suprafață de 8.577,52 mp (**imobil neintabulat, CT Constanța din bd. Mamaia**).
- ✓ Garsonierelor D1 și G4, situate în Mun. Constanța (**imobile neintabulate**)
- ✓ Garanțiile deținute de creditorul MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE- prin D.G.R.F.P. GALAȚI- A.J.F.P. CONSTANȚA.

Valoarea de piață și valoarea de lichidare a activelor identificate în patrimoniul societății ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA, conform rapoartelor de evaluare, se prezintă după cum urmează:

DENUMIRE ACTIV	CONT	VAL. CTB	VALOARE DE PIAȚĂ		VALOARE DE VÂNZARE ÎN CONDIȚII DE LICHIDARE	
		(LEI)	(LEI)	(EURO)	(LEI)	(EURO)
Mijloace fixe	201	822.930 lei	- lei	- lei	- lei	- lei
	205	70.766 lei	- lei	- lei	- lei	- lei
	208	1.215.710 lei	15.388 lei	3.228 lei	11.541 lei	2.421 lei
	212.01	50.656.983 lei	44.300.215 lei	9.293.686 lei	33.225.162 lei	6.970.265 lei
	2131.1	35.462.192 lei	31.411.701 lei	6.589.821 lei	23.558.776 lei	4.942.366 lei
	2131.2.2	33.180 lei	30.937 lei	6.490 lei	23.203 lei	4.868 lei
	2132.1	1.997.401 lei	1.862.377 lei	390.706 lei	1.396.783 lei	293.029 lei
	2132.2.2	2.892 lei	2.696 lei	566 lei	2.022 lei	424 lei
	2133.1	283.372 lei	210.611 lei	44.184 lei	157.958 lei	33.138 lei
	214.01	55.603 lei	51.844 lei	10.876 lei	38.883 lei	8.157 lei
	215.1	260.674 lei	190.668 lei		143.001 lei	
	231.02.1.2	14.315 lei	14.315 lei	3.003 lei	10.736 lei	2.252 lei
	231.02.1.5	907.259 lei	197.200 lei	41.370 lei	147.900 lei	31.028 lei
Obiecte de inventar		1.212.527 lei	558.251 lei	117.115 lei	418.688 lei	87.836 lei
Obiecte de inventar	8035.2	20.352 lei	6.106 lei	1.281 lei	4.580 lei	961 lei
Terenuri Etapa II	2111	84.765.994 lei	80.980.454 lei	10.746.375 lei	60.735.341 lei	8.059.781 lei
Terenuri Etapa I	2111		48.906 lei	10.260 lei	39.125 lei	8.208 lei
Stocuri	301	262.441 lei	26.244 lei	5.506 lei	19.683 lei	4.129 lei
	302	4.659.648 lei	2.444.658 lei	512.862 lei	1.833.494 lei	384.646 lei
	303	23.882 lei	10.550 lei	2.213 lei	7.913 lei	1.660 lei
Deșeuri		- lei	409.085 lei	85.821 lei	327.268 lei	68.657 lei
Alte active	4428	10.416 lei	7.294 lei	1.530 lei	5.471 lei	1.148 lei
	473	96.872 lei	1.059 lei	222 lei	794 lei	167 lei
	425	- lei	21.580 lei	4.527 lei	16.185 lei	3.395 lei
	4282	370 lei	200 lei	42 lei	150 lei	31 lei
	4382	69.793 lei	166.276 lei	34.883 lei	124.707 lei	26.162 lei
	471	42.546 lei	131.154 lei	27.515 lei	98.366 lei	20.636 lei
Clienți	4111	43.556.286 lei	43.556.286 lei	9.137.619 lei	32.667.215 lei	6.853.214 lei
	4118	96.738 lei	96.738 lei	20.295 lei	72.554 lei	15.221 lei
Creanțe	461.03.1	26.394 lei	26.394 lei	5.537 lei	19.795 lei	4.153 lei
	461.03.2	13.199.463 lei	- lei	- lei	- lei	- lei
TOTAL GENERAL		239.827.001 lei	206.779.187 lei	37.097.533 lei	155.107.294 lei	27.827.953 lei

**în vederea stabilirii valorii totale a activelor totale ale societății, raportat și la activele evaluate mai sus prezentate, au fost luate în considerare și următoarele conturi de activ, respectiv contul 512, 531, 541, 267, 418 și 445.*

Cont contabil	Valoare contabilă la 31.01.2022
267	50.382
445	4.180.104
418	24.516.820
512	85.188
531	2.895
541	3.311.000
Total	32.146.389

Precizăm faptul și că în vederea întocmirii previziunilor financiare și a identificării activului societății **nu** au fost luate în considerare următoarele elemente de activ:

- 📄 Bunurile imobile valorificate în cadrul procedurii de observație, respectiv Obiectivul CET Ovidiu compus din Trupul I (163.223,10 mp, CF 1000099 UAT Ovidiu), Trup II (16.099 mp, CF 100091 UAT Ovidiu), Trup IV (1.151 mp, CF 100100 UAT Ovidiu), Trup V (161.200 mp, CF 104914 UAT Lumina), vândute la data de 01.02.2022 către societatea NEFERMIN SRL, conform contractului autentificat sub nr. 279/01.02.2022;
- 📄 Bunurile mobile valorificate în cadrul procedurii de observație, respectiv mijloacele fixe ce compun Rețeaua de Termoficare Constanța, vândute către Primăria Mun. Constanța la data de 13.02.2019, conform contractului de vânzare autentificat sub nr. 2383/13.12.2019;
- 📄 Bunurile mobile stocuri și deșeuri propuse spre casare de către administratorul special și respectiv a căror casare a fost aprobată de către Adunarea Creditorilor.

DENUMIRE ACTIV EXCLUS	CONT	VALOARE DE PIAȚĂ		VALOARE DE LICHIDARE	
		(LEI)	(EURO)	(LEI)	(EURO)
Terenuri Etapa I valorificate	2111	4.472.413,47 lei	938.260,95 €	3.577.930,78 lei	750.609,60 €
Mijloace fixe- Rețea Termoficare		2.232.374,00 lei	471.571,85 €	1.674.280,00 lei	353.678,78 €
TOTAL GENERAL		6.704.787,47 lei	1.409.832,80 €	5.252.210,78 lei	1.104.288,38 €

Valoarea bunurilor ce fac obiectul garanției creditoarei MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE prin reprezentant DIRECȚIA GENERALĂ REGIONALĂ A FINANTELOR PUBLICE GALAȚI - ADMINISTRAȚIA JUDEȚEANĂ A FINANTELOR PUBLICE CONSTANȚA este următoarea:

Nr. crt.	ACTIV	Elemente de identificare (CF, nr.inv)	VALOARE DE PIAȚĂ		VALOARE DE LICHIDARE	
			(LEI)	(EURO)	(LEI)	(EURO)
1	PV sechestru nr.155/10.06.2015					
	TEREN 165.503 MP - Trup I Ovidiu	100099	3,550,064.18 lei	744,763.50 €	2,840,051.34 lei	595,810.80 €
2	PV sechestru nr. 156/10.06.2015					
	TEREN 1.151 MP Tr. IV Ovidiu	100100	49,378.67 lei	10,359.00 €	39,502.94 lei	8,287.27 €
3	PV sechestru nr. 157/10.06.2015					
	TEREN 16.099 MP Tr. II Ovidiu	100091	153,478.21 lei	32,198.00 €	122,782.57 lei	25,758.40 €
4	PV sechestru nr.158/10.06.2015					
	TEREN 1.575 MP Tr.III Ovidiu	100106	60,060.42 lei	12,600.00 €	45,045.32 lei	9,450.00 €
5	PV sechestru nr.159/10.06.2015					
	TEREN 161.200 MP Tr. V Lumina	104914	768,392.04 lei	161,200.00 €	614,713.63 lei	128,960.00 €
6	PV sechestru nr.160/10.06.2015					
	TEREN 2.519 MP Palas	235952	780,475.62 lei	163,735.00 €	585,356.72 lei	122,801.25 €
	CLADIRE STATIA DE EPURARE CHIMICA	1038	987,435.00 lei	207,152.75 €	740,576.25 lei	155,364.56 €
7	PV sechestru nr.161/10.06.2015					
	TEREN 2019 MP Palas	235958	625,557.87 lei	131,235.00 €	469,168.41 lei	98,426.25 €
	CLADIRE CORP EXPLOATARE SI ATELIER MECANIC	1040	1,004,715.00 lei	210,777.90 €	753,536.25 lei	158,083.42 €
8	PV sechestru nr.162/10.06.2015					
	TEREN 160.597 MP	237748	49,758,651.79 lei	10,438,805.00 €	37,318,988.85 lei	7,829,103.75 €
	SALA MASINI + SALA DEGAZORI	1033	4,191,927.00 lei	879,419.09 €	3,143,945.25 lei	659,564.32 €
	SALA CAF	1098	644,852.00 lei	135,282.69 €	483,639.00 lei	101,462.02 €
	CLADIRE CORP SECTIA ELECTRICA	1036	833,256.00 lei	174,807.73 €	624,942.00 lei	131,105.80 €
	SALA CAZANE (CLADIREA)	1032	912,847.00 lei	191,505.02 €	684,635.25 lei	143,628.77 €
	CLADIRE ATELIER AUTO (1062 MP)	1102	659,465.00 lei	138,348.33 €	494,598.75 lei	103,761.25 €
CLADIRE ATELIER REP.	1103	539,220.00 lei	113,122.29 €	404,415.00 lei	84,841.71 €	

ENERGETICE					
CLADIRE STATIE DE TRATARE CHIMICA A APEI	1064	476,704.00 lei	100,007.13 €	357,528.00 lei	75,005.35 €
CLADIRE STATIA ELECTRICA DE TRANSFORMARE 110KV	1037	995,602.00 lei	208,866.09 €	746,701.50 lei	156,649.57 €
CONST. DEPOZIT MAT. IN COMBUSTIBIL	1106	409,417.00 lei	85,891.08 €	307,062.75 lei	64,418.31 €
CLADIRE PT. PUNCT TERMIC	1107	258,898.00 lei	54,313.89 €	194,173.50 lei	40,735.41 €
CLADIRE STATIE POMPE SI ELECTRICA	1121	217,680.00 lei	45,666.81 €	163,260.00 lei	34,250.11 €
CLADIRE PR1	1123	141,656.00 lei	29,717.83 €	106,242.00 lei	22,288.38 €
CLADIRE PR2	1125	152,677.00 lei	32,029.92 €	114,507.75 lei	24,022.44 €
CLADIRE STATIE DE PACURA CET PALAS	1042	193,138.00 lei	40,518.18 €	144,853.50 lei	30,388.63 €
CONSTRUCTII CAZANE APA FIERBINTE	1035	436,797.00 lei	91,635.09 €	327,597.75 lei	68,726.32 €
CLADIRE STATIE ULEI SI LUBRIFIANTI	1105	113,577.00 lei	23,827.18 €	85,182.75 lei	17,870.38 €
CLADIRE PT. INSTALATIE DE RECIRCULARE	1108	202,972.00 lei	42,581.24 €	152,229.00 lei	31,935.93 €
CLADIRE STATIE DE POMPE TERMOFICARE TR. II	1130	286,043.00 lei	60,008.60 €	214,532.25 lei	45,006.45 €
CLADIRE STATIE PACURA GRUP FILL	1070	81,426.00 lei	17,082.26 €	61,069.50 lei	12,811.69 €
CORP INTERMEDIAR CAZANE	1061	62,649.00 lei	13,143.05 €	46,986.75 lei	9,857.29 €
CLADIRE STATIE POMPARE APA RACIRE	1066	25,540.00 lei	5,358.00 €	19,155.00 lei	4,018.50 €
CLADIRE CANTON OPERATOR	1122	20,961.00 lei	4,397.38 €	15,720.75 lei	3,298.04 €
CLADIRE STATIE 6 KV TERMOFICARE	1131	16,539.00 lei	3,469.70 €	12,404.25 lei	2,602.27 €
CLADIRE GOSP. DE ULEI SI LUBREFIANTI	1067	17,738.00 lei	3,721.23 €	13,303.50 lei	2,790.92 €
GRUP POARTA	1031	72,323.00 lei	15,172.55 €	54,242.25 lei	11,379.41 €
DEPOZIT PRODUSE REFRACTARE	1039	8,373.00 lei	1,756.56 €	6,279.75 lei	1,317.42 €
MAGAZIA SI DEPOZITUL DE ECHIPAMENTE	1041	435,184.00 lei	91,296.70 €	326,388.00 lei	68,472.53 €
PICHET INCENDIU	1058	95,755.00 lei	20,088.32 €	71,816.25 lei	15,066.24 €
GOSPODARIA DE HIDROGEN SI CO2	1059	16,868.00 lei	3,538.72 €	12,651.00 lei	2,654.04 €
STATIA DE TRANSFORMARE	1060	30,081.00 lei	6,310.66 €	22,560.75 lei	4,732.99 €

	SERVICII INTERNE					
	STATIA DE TRANSFORMARE ELECTRIC 6 KV	1104	91,119.00 lei	19,115.74 €	68,339.25 lei	14,336.81 €
	PARCARE AUTO 50 LOCURI	1112	646.67 lei	135.66 €	485.00 lei	101.75 €
	STATIE TRANSFORMATORI	2147	42.91 lei	9.00 €	32.18 lei	6.75 €
	STATIE TRATARE APA	2493	47,701.00 lei	10,007.13 €	35,775.75 lei	7,505.35 €
	STATIE POMPE+BAZIN SARE	2505	17,201.00 lei	3,608.58 €	12,900.75 lei	2,706.43 €
	STATIE ELECTROPOMPE PSI	2506	49,495.00 lei	10,383.49 €	37,121.25 lei	7,787.62 €
	PV sechestrul nr.15/10.06.2015					
9	INSTALATIE TEHNOLOGICA RECIRCULARE APA FIERBINTE CAF	1109	1,055,923.49 lei	221,520.86 €	791,942.62 lei	166,140.65 €
	PV sechestrul nr.712044/21.03.2018					
10	CAZAN DE APĂ FIERBINTE NR. 5 TIP CAF8A de 100 gcal/h + conducte de legătură	30752	6,648,280.06 lei	1,394,734.31 €	4,986,210.04 lei	1,046,050.74 €
TOTAL			78,198,783 lei	16,405,224 €	58,875,153 lei	12,351,344 €

I.5.7. Structura pasivului societății

Pasivul reprezintă totalitatea datoriilor societății, precum și sursele de proveniență ale capitalurilor proprii și împrumutate. La data depunerii planului de reorganizare, pasivul societății este compus din valoarea creanțelor înscrise în tabelul definitiv și din datoriile curente acumulate de societate în perioada de observație.

Suma acumulată în perioada de observație este compusă din creanțe născute după deschiderea procedurii de insolvență, datorate către buget și furnizori.

Conform tabelului definitiv rectificat al creanțelor emis sub nr. 405/25.02.2022, depus la dosarul cauzei și publicat în BPI nr. 3679/28.02.2022, valoarea totală a creanțelor acceptate este în sumă de 409.057.017,76 lei, iar datoriile scadente din perioada de observație se ridică la un total de 208.684.920,43 lei (la data de 31.01.2022).

Se menționează faptul că drepturile de creanță invocate de către creditoarele REGIA AUTONOMĂ DE DISTRIBUIRE A ENERGIEI TERMICE - RADET Constanța și

ELECTROCENTRALE BUCUREȘTI SA sunt înscrise în tabelul definitiv al creanțelor cu titlu provizoriu în acord cu dispozițiile art. 111 alin. (6) și art. 5 pct. 67 din Legea nr. 85/2014, având în vedere Încheierea intermediară nr. 1309/23.11.2021 pronunțată în dosarul nr. 2760/118/2019, până la soluționarea dosarelor de contestație nr. 2760/118/2019/a4 și nr. 2760/118/2019/a6.

I.5.8. Structura masei credale

Tabelul definitiv al creanțelor cuprinde toate creanțele asupra averii debitorului la data deschiderii procedurii, acceptate în tabelul preliminar, precum și creanțele admise ca urmare a soluționării contestațiilor formulate împotriva tabelului preliminar.

Totodată în tabelul definitiv al creanțelor figurează înscrise cu titlu provizoriu drepturile de creanță invocate de către creditoarele REGIA AUTONOMĂ DE DISTRIBUIRE A ENERGIEI TERMICE - RADET Constanța și ELECTROCENTRALE BUCUREȘTI SA, în acord cu dispozițiile art. 111 alin. (6) și art. 5 pct. 67 din Legea nr. 85/2014, având în vedere Încheierea intermediară nr. 1309/23.11.2021 pronunțată în dosarul nr. 2760/118/2019, până la soluționarea dosarelor de contestație nr. 2760/118/2019/a4 și nr. 2760/118/2019/a6.

În tabel sunt înscrise suma solicitată, suma admisă și rangul de prioritate al creanței, conform art. 159 și 161 din Legea nr. 85/2014.

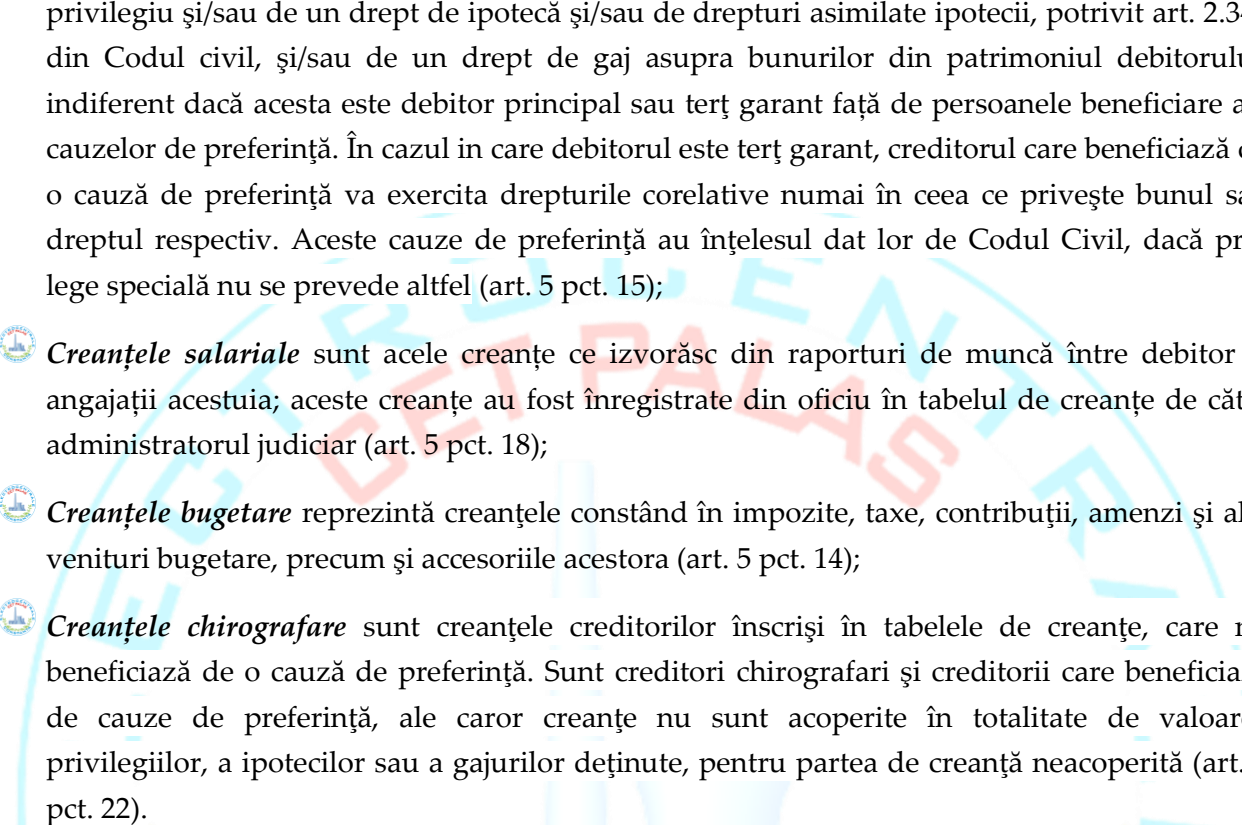




Tabelul definitiv rectificat al creanțelor emis sub nr. 405/25.02.2022 a fost depus la dosarul cauzei și publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 3679/28.02.2022 și constituie *Anexa 1* a prezentului Plan.

Astfel, luând în considerare aspectele menționate, la data întocmirii Planului de reorganizare, totalul pe grupe de creanțe se prezintă după cum urmează:

CATEGORIE	SUMĂ	PROCENT
Creanțe garantate	78.198.783,00 lei	19,117%
Creanțe salariale	10.900,00 lei	0,003%
Creanțe bugetare	158.443.647,65 lei	38,734%
Creanțe chirografare	172.403.687,11 lei	42,147%
TOTAL	409.057.017,76	100,00%

Menționăm și faptul că în Tabelul definitiv al creanțelor sunt înscrise și o serie de creanțe sub condiție, ce nu beneficiază de vot în cadrul procedurii, în quantum total de 52.444.452,27 lei.

Conform Legii nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, categoriile de creanțe înscrise la masa credală au următoarele semnificații:

- 
-  **Creanțele care beneficiază de o cauză de preferință** sunt acele creanțe care sunt însoțite de un privilegiu și/sau de un drept de ipotecă și/sau de drepturi asimilate ipotecii, potrivit art. 2.347 din Codul civil, și/sau de un drept de gaj asupra bunurilor din patrimoniul debitorului, indiferent dacă acesta este debitor principal sau terț garant față de persoanele beneficiare ale cauzelor de preferință. În cazul în care debitorul este terț garant, creditorul care beneficiază de o cauză de preferință va exercita drepturile corelative numai în ceea ce privește bunul sau dreptul respectiv. Aceste cauze de preferință au înțelesul dat lor de Codul Civil, dacă prin lege specială nu se prevede altfel (art. 5 pct. 15);
-  **Creanțele salariale** sunt acele creanțe ce izvorăsc din raporturi de muncă între debitor și angajații acestuia; aceste creanțe au fost înregistrate din oficiu în tabelul de creanțe de către administratorul judiciar (art. 5 pct. 18);
-  **Creanțele bugetare** reprezintă creanțele constând în impozite, taxe, contribuții, amenzi și alte venituri bugetare, precum și accesoriile acestora (art. 5 pct. 14);
-  **Creanțele chirografare** sunt creanțele creditorilor înscrși în tabelele de creanțe, care nu beneficiază de o cauză de preferință. Sunt creditori chirografari și creditorii care beneficiază de cauze de preferință, ale caror creanțe nu sunt acoperite în totalitate de valoarea privilegiilor, a ipotecilor sau a gajurilor deținute, pentru partea de creanță neacoperită (art. 5 pct. 22).

II. CONDIȚII GENERALE PRIVIND PLANUL DE REORGANIZARE

II.1. ÎNDEPLINIREA CONDIȚIILOR PRIVIND PROPUNEREA PLANULUI DE REORGANIZARE

Condițiile preliminare pentru depunerea Planului de reorganizare a societății debitoare, conform art. 132 alin. 1 lit. a) din Legea 85/2014, sunt îndeplinite după cum urmează:

- 1. Societatea ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA și-a exprimat în mod expres de intenția de restructurare a activității prin intrarea în procedura de reorganizare conform unui plan încă de la momentul deschiderii procedurii de insolvență, această solicitare fiind inclusă în cererea de deschidere a procedurii de insolvență. Totodată intenția de restructurare a activității conform unui plan de reorganizare a fost exprimată prin intermediul adresei comunicată în raport de prevederile art.67 alin. (1) lit. g) din Legea nr. 85/2014.
- 2. Posibilitatea reorganizării a fost analizată și formulată de către administratorul judiciar în cadrul **Raportului prevăzut de articolul 58 alin. 1 lit. b) și art. 97 din Legea nr. 85/2014, privind cauzele și împrejurările care au dus la apariția insolvenței debitoare**, raport care a fost depus la dosarul cauzei și publicat în BPI nr. 13632/10.07.2019. Concluziile acestuia au fost de asemenea prezentate creditorilor cu ocazia primei ședințe a Adunării Creditorilor din data de 05.08.2019, consemnată în Procesul verbal nr. 7269/05.08.2019 publicat în BPI nr. 15020/06.08.2019. Administratorul judiciar a menționat în cadrul acestuia că, deși societatea se confruntă cu o situație economică dificilă, aceasta poate fi supusă unui plan de reorganizare cu șanse de succes.
- 3. Tabelul definitiv al creanțelor emis sub nr. 199/31.01.2022 a fost depus la dosarul cauzei și publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 1913/02.02.2022.
- 4. Tabelul definitiv rectificat al creanțelor emis sub nr. 405/25.02.2022 a fost depus la dosarul cauzei și publicat în Buletinul Procedurilor de Insolvență nr. 3679/28.02.2022.
- 5. **Societatea nu a mai fost subiect al procedurii instituite de prevederile Legii nr. 85/2014 sau Legii 85/2006** privind procedura insolvenței, de la înființarea acesteia până în prezent. Nici societatea și nici un membru al organelor sale de conducere (*administratori, directorii și/sau acționarii care dețin controlul debitorului*) nu a fost condamnată definitiv pentru niciuna dintre infracțiunile expres prevăzute de art. 132 alin. 4 al legii privind procedura insolvenței, conform documentelor depuse la dosarul cauzei conform prevederilor art. 67 alin. 1 din Legea nr. 85/2014.

Planul de reorganizare a fost depus în termenul prevăzut de lege, potrivit dispozițiilor art. 132 alin. (2) din Legea nr. 85/2014

Conform prevederilor art. 132 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 85/2014 debitoarea are dreptul de propune un plan de reorganizare în termen de 30 de zile de la data publicării tabelului definitiv al creanțelor.

Totodată, prin Hotărârea intermediară nr. 264/02.03.2022 pronunțată de Tribunalul Constanța- Secția a II-a civilă, instanța a aprobat cererea administratorului judiciar privind prelungirea termenului de depunere a planului de reorganizare al societății ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA cu o perioadă suplimentară de 30 de zile, respectiv până la data de 02.04.2022.

Față de publicarea tabelului definitiv al creanțelor la data de 02.02.2022, prevederile art. 132 alin. (2) din Legea nr. 85/2014 și raportat la Hotărârea intermediară nr. 264/02.03.2022, termenul privind depunerea planului de reorganizare de 60 zile a fost respectat.

II.2. AUTORUL PLANULUI

Planul de reorganizare al societății ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA este propus de către administratorul special dna. Lorena Iacob, desemnată în această calitate conform Hotărârii Adunării Generale a Acționarilor nr. 4658/13.08.2021.

Rațiunea acestei alegeri rezidă în faptul că administratorul special își păstrează dreptul de administrare al societății și asigură conducerea activității curente, cunoscând specificul acesteia.

Elaborarea și întocmirea prezentului plan de reorganizare a fost efectuată cu asistența și în colaborare cu administratorul judiciar CITR Filiala București SPRL.

Opțiunea de a propune un plan de reorganizare de către administratorul special cu sprijinul și în colaborare cu administratorul judiciar se justifică, având în vedere complexitatea conceperii unui plan de reorganizare pentru o societate ce reprezintă unicul producător de energie termică la nivelul Mun. Constanța.

Administratorul judiciar CITR Filiala București SPRL, parte a Impetum Group, dispune de o experiență vastă în domeniu și de echipe specializate pluridisciplinar, în vederea oferirii de soluții personalizate pentru redresarea business-ului.

II.3. DURATA DE IMPLEMENTARE A PLANULUI ȘI ADMINISTRAREA SOCIETĂȚII

În ceea ce privește durata de implementare a planului de reorganizare, în vederea acoperirii într-o cât mai mare măsură a pasivului societății, se propune implementarea acestuia pe durata corespunzătoare prevederilor art. 133 alin. (3) din Legea nr. 85/2014, și anume **2 ani de la data confirmării** acestuia de către judecătorul-sindic.

Implementarea planului de reorganizare confirmat va începe cu prima lună, imediat după confirmarea acestuia de către judecătorul-sindic.

Pe parcursul procedurii de reorganizare, planul poate fi prelungit și modificat, cu respectarea dispozițiilor art. 139 alin. (5) din Legea nr. 85/2014, conform căruia *„Modificarea planului de reorganizare, inclusiv prelungirea acestuia se poate face oricând pe parcursul procedurii de reorganizare, fără a se putea depăși o durată totală maximă a derulării planului de 4 ani de la confirmarea inițială. Modificarea poate fi propusă de către oricare dintre cei care au vocația de a propune un plan, indiferent dacă au propus sau nu planul. votarea modificării de către adunarea creditorilor se va face cu creanțele rămase în sold, la data votului, în aceleași condiții ca și la votarea planului de reorganizare. Modificarea planului va trebui să fie confirmată de judecătorul-sindic.”*.

De asemenea, pe parcursul derulării procedurii de reorganizare, propunem **menținerea dreptului de administrare al societății debitoare**, în conformitate cu prevederile art. 133 alin. (5) lit. a) din Legea nr. 85/2014. Astfel, activitatea societății va fi condusă de către administratorul special, în condițiile legii, administratorul judiciar exercitând atribuția de supraveghere a activității acestuia.

II.4. SCOPUL PLANULUI

Scopul principal al Planului de reorganizare coincide cu scopul Legii insolvenței, și anume **acoperirea pasivului debitorului**.

Conform Legii privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, scopul acesteia poate fi îndeplinit, în principal, prin **reorganizarea societății**, ce presupune implementarea unor măsuri operaționale sau financiare prevăzute în cuprinsul legii, în vederea reintegrării societății în activitatea economică sau, în situația în care reorganizarea nu este posibilă sau eșuează, prin **procedura falimentului**, ce presupune lichidarea averii debitorului și radierea acestuia din registrele publice.

Reorganizarea societății presupune menținerea societății sau a activităților profitabile ale acesteia în circuitul economic, având în vedere consecințele sociale și economice ce decurg din acest fapt. De asemenea, prin reorganizare sunt protejate interesele creditorilor, care au o șansă în plus la realizarea creanțelor lor, întrucât, prin intermediul unei afaceri funcționale sunt șanse superioare de a se produce resursele necesare acoperirii pasivului decât în situația lichidării averii societății aflate în faliment.

În cazul **falimentului**, acoperirea pasivului societății se realizează prin lichidarea bunurilor aflate în patrimoniul societății, valorificarea acestora fiind influențată direct de specificul acestora, precum și de cererea pieței. Astfel, sumele obținute din valorificarea bunurilor aflate în patrimoniul societății se pot dovedi a fi insuficiente pentru acoperirea într-o manieră satisfăcătoare a creanțelor înscrise la masa credală a societății.

Totodată, se iau în considerare costurile generate de derularea unei proceduri de lichidare a activelor societății, ce se pot dovedi superioare celor generate de continuarea activității acesteia.

Prezentul plan de reorganizare are ca scop principal continuarea activității și valorificarea parțială a activelor imobile, redresarea societății debitoare prin instituirea unei supravegheri atente din partea creditorilor și a administratorului judiciar și, prin acestea, acoperirea într-o proporție cât mai mare a datoriilor acumulate.

În raport cu aceste datorii care trebuie achitate, principalul mijloc de realizare privit din perspectiva legii insolvenței, îl constituie tocmai reorganizarea economică a societății debitoare, salvarea și menținerea acesteia în circuitul economic și social, cu toate avantajele care decurg din aceasta.

În concepția modernă a legiuitorului, este mult mai probabil ca o afacere funcțională să genereze resursele necesare acoperirii pasivului decât ar putea să o facă operațiunea de lichidare a averii unei societăți aflate în faliment.

Prin această concepție este pusă în valoare și funcția economică a procedurii instituită de Legea 85/2014, respectiv necesitatea salvării societăților aflate în insolvență, prin reorganizare, inclusiv restructurare economică și numai în subsidiar, în condițiile eșecului reorganizării sau lipsei de viabilitate a societății debitoare, recurgerea la procedura falimentului pentru satisfacerea intereselor creditorilor.

Procedura reorganizării, prin continuarea activității debitorului, implică realizarea unor modificări de ordin structural în activitatea curentă a societății aflate în dificultate, coroborate cu implementarea unui sistem de supraveghere strict al activității acesteia, activitate care va trebui adaptată după noua strategie creionată prin planul de reorganizare, raportat și la resursele existente sau care urmează a fi atrase, vizând ca principală finalitate redresarea economico-financiară.

Luând în considerare propunerile comerciale formulate prin prezentul plan, încercându-se în această perioadă transferul parțial al patrimoniului societății prin intermediul mecanismului prevăzut de OUG nr. 60/2019 cu scopul de a identifica cea mai viabilă soluție pentru continuarea activității curente de producție și furnizare a energiei termice la nivelul Mun. Constanța, există premise certe care ne îndreptățesc să considerăm că scopul acestui plan de reorganizare poate fi atins ulterior aprobării lui de către Adunarea Creditorilor și confirmării acestuia de către Judecătorul-sindic.



III. PREMISELE ȘI AVANTAJELE REORGANIZĂRII





III. 1. PREMISELE DE REORGANIZARE

În plan economic și conceptual, procedura reorganizării este un mecanism care permite societății aflată într-o stare precară din punct de vedere financiar să achite creanțele creditorilor îndreptățiti potrivit tabelului definitiv al creanțelor într-o mai mare măsură în comparație cu valoarea minimă a creanțelor ce ar putea fi achitate în faliment.


Planul de reorganizare urmărește **acoperirea integrală a pasivului societății debitoare** și continuarea unei activități comerciale eficiente, prin asigurarea unui echilibru patrimonial între activul real al societății și pasivul aferent, în contextul unei îndeștări mai rapide față de cea în care s-ar fi îndeștulat creditorii în situația falimentului.


Prezentul plan de reorganizare are ca scop principal **reorganizarea activității pe de o parte prin implementarea mecanismului privind transferul în proprietatea publică a statului a activului industrial funcțional CET PALAS conform prevederilor OUG nr. 60/2019, iar pe de altă parte prin rentabilizarea activelor neutilizate în activitatea curentă de producție a energiei termice și recuperarea din piață a creanțelor înregistrate față de terți, *dezideratul final* fiind acoperirea integrală a datoriilor acumulate și integrarea serviciului de interes public al producției curente de agent termic și apă caldă în Sistemul de Alimentare Centralizată cu Energie Termică (SACET) Constanța.**


Astfel, **pilonii care stau la baza întocmirii planului sunt:**


-  Ajustarea pasivului prin reducerea și eșalonarea datoriilor prin intermediul programului de plăți, în condițiile respectării tratamentului corect și echitabil prevăzut de L. 85/2014.
-  Echilibrarea pasivului cu activul deținut, prin asigurarea unor fluxuri pozitive de numerar.
-  Continuarea activității curente la un nivel cât mai eficient versus costuri de utilizare, având în vedere importanța asigurării serviciului public de producție a energiei termice pentru SACET Constanța.
-  Asigurarea unor surse de venit din activitatea curentă, valorificarea activelor *non-core*, și/sau valorificarea deputerilor de creanță deținute în prezent împotriva terților, în vederea achitării conform previziunilor a creanțelor înscrise în programul de plăți și maximizarea gradului de satisfacere a acestora.


 Stingerea parțială a creanței deținută de creditoarea MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE reprezentată de DIRECȚIA REGIONALĂ A FINANTELOR PUBLICE GALAȚI - ADMINISTRAȚIA JUDEȚEANĂ A FINANTELOR PUBLICE CONSTANȚA, prin implementarea etapizată a mecanismului de dare în plată și transfer în proprietatea publică a statului și respectiv în administrarea Ministerului Energiei, a elementelor de activ ce compun activul industrial funcțional CET PALAS, în acord cu prevederile OUG nr. 60/2019, astfel cum a fost stabilit de Consiliul Tehnico-Economic de la nivelul societății ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA prin Avizul nr.46/13.10.2021, actualizat prin Nota de completare nr. 1647/01.03.2022.


 Continuarea demersurilor legale și litigioase privind finalizarea obținerii certificatelor și/sau hotărârilor judecătorești ce atestă titlul de proprietate asupra bunurilor imobile preluate prin intermediul *Proiectului de divizare parțială asimetrică a Societății Electrocentrale București SA din data de 30.05.2014*, pe care în prezent societatea nu le deține și efectuarea ulterioară a procedurilor de publicitate imobiliară privind înregistrarea drepturilor de proprietate neintabulate în evidențele Agenției Naționale de Cadastru și Publicitate Imobiliară.

 Lichidarea parțială a patrimoniului prin valorificarea elementelor de activ care nu fac parte din activul industrial funcțional CET PALAS și respectiv care în prezent nu sunt esențiale desfășurării activității curente (*non-core*):

 Valorificarea proprietății imobiliare **CET OVIDIU parțial Trup I**, respectiv teren în suprafață de 2.281,00 mp, identificat cu nr. cadastral 109011, înscris în CF 109011 a UAT Ovidiu, jud. Constanța;

 Valorificarea proprietății imobiliare **CET OVIDIU Trup III**, respectiv teren în suprafață de 1.575,00 mp, identificat cu nr. cadastral 100106, înscris în CF 100106 a UAT Ovidiu, jud. Constanța;

 Valorificarea proprietății imobiliare **C.T. CONSTANȚA**, respectiv teren în suprafață de 8.577,52 mp, fără forme de intabulare finalizate, situat în Constanța, Bd. Mamaia nr. 271, jud. Constanța;

 Valorificarea proprietății imobiliare **TERENURI ADIACENTE INCINTĂ CET PALAS (Cet Palas și Căi Ferate Preuzinale)**, respectiv teren în suprafață de 56.866,72 mp și respectiv 30.641,83 mp, fără forme de intabulare finalizate, situate în Constanța, Bd. Aurel Vlaicu nr. 123, jud. Constanța;

Valorificarea celor 6 proprietăți imobiliare de tip *GARSONIERĂ* (locuință de intervenție), fără forme de intabulare finalizate în prezent, situate în Constanța, Aleea Pelicanului nr. 17, Bl. G4 și respectiv Aleea Egretei nr. 11, Bl. D1;

Valorificarea elementelor de activ (mijloace fixe, obiecte de inventar, stocuri, deșeuri, etc.) care nu sunt esențiale desfășurării activității curente, conform listelor detaliate în cadrul *Anexei nr. 4* la prezentul plan de reorganizare.

Continuarea demersurilor legale și litigioase privind recuperarea drepturilor de creanță pe care societatea ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA le deține față de terțe subiecte de drept persoane fizice și juridice, respectiv drepturi de creanță ce decurg fie din datoriile comerciale, fie din obligații cu titlu de acoperire prejudicii.

Una dintre cele mai importante surse de lichidități ce provin din promovarea de demersuri litigioase au la bază drepturile de creanță deținute față de terța societate falimentară RADET Constanța SA.

Societatea ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA deține calitatea de creditor majoritar în procedura de faliment a RADET Constanța, având în vedere drepturile de creanță născute în raport de contravaloarea energiei termice livrată debitoarei RADET Constanța și rămasă neachitată și în prezent.

Astfel, societatea deține o creanță în cuantum 298.296.138,47 lei, cu o pondere de 62,86% din totalul creanțelor înscrise în Tabelul definitiv (provizoriu) publicat în BPI nr. 12564/20.07.2021 și respectiv o creanță în cuantum de 136.916.205,61 lei, cu o pondere de 94,25% din totalul creanțelor înscrise în Tabelul suplimentar publicat în BPI nr. 19920/23.11.2021.

Din informațiile furnizate de reprezentanții RADET Constanța, față de activele deținute de societate ce mai pot fi valorificate în procedura de faliment ce face obiectul dosarului nr. 3265/118/2019 aflat pe rolul Tribunalului Constanța, sunt estimate a fi obținute venituri totale care ar putea fi distribuite în procedură, de maximum 3.185.809,00 lei.

Față de cele de mai sus au fost demarate demersuri procedurale și litigioase în vederea recuperării drepturilor de creanță înscrise la masa credală a societății falimentare RADET Constanța SA, în contradictoriu cu organele de conducere ale acesteia din urmă și/sau împotriva organelor instituționale cu care aceasta avea un raport legal de subordonare, cum ar fi Primăria Municipiului Constanța și Consiliul Local Municipal Constanța.

III. 2. REORGANIZARE VERSUS FALIMENT

Această comparație presupune analiza gradului de recuperare a creanțelor de către creditorii din procedură în cadrul reorganizării față de situația falimentului. Tot în cadrul acestui capitol vom prezenta și ce despăgubiri urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea estimativă ce ar putea fi primită prin distribuire în caz de faliment, conform art. 133 alin. (4) lit. d din Legea 85/2014. Valoarea estimativă se va calcula în baza raportului de evaluare întocmit în cadrul procedurii de către evaluatorul desemnat conform art. 61 din Legea 85/20014.

Astfel, raportându-ne la **valoarea de evaluare a patrimoniului societății** (valoare de piață versus valoare de lichidare) putem concluziona că implementarea cu succes a planului de reorganizare va asigura acoperirea într-un grad mai mare a creanțelor creditorilor care profită de pe urma maximizării valorii averii și a lichidităților suplimentare obținute, realizându-și în acest fel creanțele într-o proporție superioară decât în ipoteza falimentului.

În evaluarea realizată de către evaluatorul ales în procedură, s-a urmărit determinarea atât a valorii de piață a activelor societății cât și a valorii de lichidare a patrimoniului acesteia.

Evaluarea patrimoniului societății ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA a fost efectuată de către evaluatorul independent DAS EVALUĂRI GROUP SRL desemnat în acord cu prevederile art. 61 din Legea nr. 85/2014, conform Procesului-verbal al Comitetului Creditorilor nr. 9308/07.11.2019 publicat în BPI nr. 21237/08.11.2019.

Evaluatorul a efectuat în conformitate cu Standardele Internaționale de Evaluare ANEVAR 2018 în vigoare la acel moment, procedura de evaluare a patrimoniului societății ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA în mod etapizat, în procedură fiind întocmite următoarele rapoarte de evaluare:



ETAPA I DE EVALUARE:

- v. Raportul de evaluare din data de 22.07.2019 înregistrat la sediul administratorului judiciar sub nr. 6461/01.08.2019, având ca obiect evaluarea imobilizărilor corporale ce însumau *Rețeaua de Termoficare* din orașul Constanța.**
- vi. Raportul de evaluare din data de 22.11.2019 înregistrat la sediul administratorului judiciar sub nr. 10350/28.11.2019, având ca obiect evaluarea stocului de deșeuri aflate în proprietatea Electrocentrale Constanța SA.**
- vii. Raportul de evaluare din data de 22.11.2019, înregistrat la sediul administratorului judiciar sub nr. 10405/28.11.2019, completat prin Nota de completare înregistrată sub nr. 10654/10.12.2019, având ca obiect evaluarea bunurilor imobile din componența obiectivului CET Ovidiu (Trup I, II, IV și V).**



ETAPA II DE EVALUARE:

viii. **Raportul de evaluare din data de 04.03.2020, înregistrat la sediul administratorului judiciar sub nr. 2759/26.03.2020, astfel cum a fost completat cu Situația garanțiilor deținute de către creditorii ce beneficiază de cauze de preferință având ca obiect evaluarea mijloacelor fixe, a obiectelor de inventar, a stocurilor, a creanțelor, a clienților, garanțiilor și a următoarelor active imobiliare: CET OVIDIU TRUP III-Lutramor, UZINA centrală CET PALAS, teren neintabulat Căi ferate uzinale, teren neintabulat CT Constanța din Bd. Mamaia și Garsonierele situate în bloc D1 și G4 din Mun. Constanța.**

Conform mențiunilor din rapoartele de evaluare întocmite în procedură **valoarea de piață**, iar conform SEV 104 Tipuri ale valorii „30.1 Valoarea de piață este suma estimată pentru care o proprietate va fi schimbată, pentru care un activ sau o datorie ar putea fi schimbat(ă) la data evaluării, între un cumpărător hotărât și un vânzător hotărât, într-o tranzacție nepărtinitoare, după un marketing adecvat și în care părțile au acționat fiecare în cunoștință de cauză, prudent și fără constrângere”.

Totodată, valoarea de lichidare conform SEV 104 Tipuri ale valorii definite în IVS „80.1 Valoarea de lichidare reprezintă suma care s-ar realiza prin vânzarea unui activ sau grup de active în mod individual (element cu element). Valoarea de lichidare trebuie să ia în considerare costurile necesare aducerii activelor în starea de vandabilitate, precum și costurile generate de cedarea lor. Valoarea de lichidare se poate determina în doua ipoteze de evaluare diferite:

- (a) vânzarea ordonată, în urma unei activități adecvate de marketing sau
- (b) vânzarea forțată cu o perioadă limitată pentru activitatea de marketing.

Conform SEV 104 Tipuri ale valorii definite în IVS „160.1 Premisele valorii – Vânzarea ordonată descrie valoarea care s-ar putea realiza prin vânzarea unui grup de active, în cadrul procesului de lichidare, având la dispoziție o perioadă de timp rezonabilă pentru a găsi un cumpărător (sau cumpărători), vânzare unde cumpărătorul este constrâns să vândă activele în starea în care se află și în locul în care se află acestea.

Conform mențiunilor din rapoartele de evaluare întocmite în procedură, în cazul de față, având în vedere tipul activelor care fac obiectul evaluării, se poate considera că valoarea de lichidare în ipoteza vânzării ordonate este egală cu valoarea de piață.

Vânzare forțată. Conform SEV 100 Cadrul general “52. Termenul de “vânzare forțată” se utilizează deseori în situațiile când un vânzător este constrâns să vândă și, în consecință, nu are la dispoziție o perioadă de marketing adecvată. Prețul care ar putea fi obținut în aceste situații va depinde de natura presiunii exercitate asupra vânzătorului și de motivele pentru care nu poate să dispună de o perioadă de marketing adecvată. De asemenea, ar putea reflecta consecințele asupra vânzătorului cauzate de imposibilitatea de a vinde în perioada disponibilă. Prețul obținabil într-o vânzare forțată nu poate fi estimat în mod realist, cu excepția cazului când se cunosc natura și motivul constrângerilor asupra vânzătorului. Prețul pe care un vânzător îl va accepta în cadrul unei vânzări forțate va reflecta mai degrabă situația lui

specială decât pe cea a vânzătorului ipotetic hotărât din definiția valorii de piață. Prețul obținabil într-o vânzare forțată are numai întâmplător o legătură cu valoarea de piață sau orice alte tipuri ale valorii definite în acest standard. O "vânzare forțată" reprezintă o descriere a situației în care are loc schimbul și nu un tip al valorii distinct."

Valorile de evaluare au fost exprimate în cuprinsul rapoartelor întocmite în procedură în EURO și în LEI raportat la data de referință a fiecăreia dintre etapele de evaluare, fiind luat în considerare un curs valutar de 4,7667 ron/euro.

Rezultatele evaluării sunt următoarele:

Valoare de piață - 206.779.187 lei
Valoare lichidare - 155.107.294 lei

Se menționează faptul că la stabilirea valorilor totale mai sus prezentate **nu** au fost luate în considerare și valorile de evaluare a următoarelor elemente de activ:

- Bunurile imobile valorificate în cadrul procedurii de observație, respectiv Obiectivul CET Ovidiu compus din Trupul I (parțial), II, IV și V vândut la data de 01.02.2022 către societatea NEFERMIN SRL, conform contractului autentificat sub nr. 279/01.02.2022 și mijloacele fixe ce compun Rețeaua de Termoficare Constanța, vândute către Primăria Mun. Constanța la data de 13.02.2019, conform contractului de vânzare autentificat sub nr. 2383/13.12.2019;
- Bunurile mobile stocuri și deșeuri propuse spre casare de către administratorul special și respectiv a căror casare a fost aprobată de către Adunarea Creditorilor anterior întocmirii prezentului plan.

Totodată, se menționează și faptul că în vederea stabilirii valorii totale a activelor societății, raportat și la activele evaluate în cadrul procedurii de insolvență, pentru simularea de faliment au fost luate în considerare și componența conturilor de activ 512, 531, 541, 267, 418 și 445, relevând o valoare totală de piață de 238.925.576,31 lei și respectiv o valoare totală de lichidare de 187.253.683,15 lei.

Astfel cum reiese din valorile menționate mai sus ipoteza falimentului este *ab initio* mai puțin favorabilă pentru creditorii înscriși în tabelul definitiv, din valoarea de lichidare urmând a fi scăzute atât datoriile din observație cât și cheltuielile generate de conservarea bunurilor (pază, utilități) și administrarea procedurii.

Menționăm faptul că totalul distribuțiilor ce urmează a se efectua prin programul de plăți propus prin prezentul plan, ca urmare a implementării tuturor măsurilor prevăzute, sunt în cuantum de 409.057.017,76 lei, un cuantum net superior valorilor ce s-ar obține în ipoteza falimentului, caz în care suma distribuită creditorilor ar fi de doar 187.253.683,15lei (52.987.638 lei către creditorul garantat, 18.725.368 lei cheltuieli de procedura, 10.900 către grupa salariaților și 115.529.777 lei parțial din datoriile restante).

Rezultatele procedurii de simulare a distribuțiilor în ipoteza falimentului, se regăsește în *Anexa 2* a prezentului plan.



III. 3. AVANTAJE GENERALE FAȚĂ DE PROCEDURA FALIMENTULUI

În cazul falimentului interesele creditorilor exclud posibilitatea salvării intereselor debitorului, a cărui avere este vândută (lichidată) în întregime. Pe de altă parte, în cazul reorganizării, atât interesele debitorului, cât și cele ale creditorului se cumulează, debitorul continuându-și activitatea, cu consecința creșterii sale economice, iar creditorii profită de pe urma maximizării valorii averii și a lichidităților suplimentare obținute, realizându-și în acest fel creanțele într-o proporție superioară comparativ cu cât ar reuși să obțină în ipoteza falimentului.

În urma analizării comparative a gradului de satisfacere a creanțelor în cadrul celor două proceduri, se constată faptul că în ambele cazuri există un patrimoniu vandabil destinat acoperirii pasivului. În procedura reorganizării însă, se adaugă profitul realizat din continuarea activității societății față de veniturile obținute din lichidările bunurilor societății și de asemenea, costurile curente legate de paza și conservarea activelor societății sunt suportate, până la momentul vânzării din activitatea curentă desfășurată.

De asemenea, valorificarea activelor în cadrul unui plan de reorganizare permite expunerea corespunzătoare pe piață și obținerea unor valori superioare față de valorificarea acestora în cadrul procedurii de faliment, ce comportă restrângeri legate de costurile de promovare, de expunere pe piață, de conservare a activelor și de abordare, din partea potențialilor clienți.

Pe lângă acestea, procedura de reorganizare comportă și alte *avantaje*:

- ☞ Continuarea activității curente permite societății să caute în continuare surse alternative de reorganizare a activității și de acoperire totală a pasivului.
- ☞ Sunt mărite considerabil șansele de identificare a unor soluții noi, care pot deveni premise viabile pentru eventuale proiecte de modificare a planului de reorganizare cum ar fi: atragerea de investitori pentru eventuale parteneriate pentru dezvoltarea de proiecte privind producția și furnizarea agentului termic, identificarea de către societate a unor modalități de atragere capital de lucru pentru investiții, divizarea societății cu transferul parțial al business-ului în cazul există cerere în acest sens, etc.
- ☞ Continuarea activității curente are o deosebită importanță economică, socială și chiar strategică, având în vedere *pe de o parte* rolul societății în infrastructura critică națională (ICN), *iar pe de altă parte* rolul de unic producător de agent termic și căldură, la nivelul Municipiului Constanța.

- 1 Astfel cum am prezentat mai sus, societatea desfășoară o activitate care deservește un serviciu de interes public, respectiv, producția energiei termice necesare pentru asigurarea funcționării pentru Sistemului de Alimentare Centralizată cu Energie Termică (SACET) Constanța și a realizării serviciului public aferent (SACET), în regim de continuitate, ambele aflate în responsabilitatea și în beneficiul UAT Municipiul Constanța.
- 2 În ipoteza deschiderii procedurii de faliment asupra societății și implicit a stopării producției agentului termic, întregul Municipiu Constanța și rezidenții acestuia (instituții publice, spitale, școli, consumatori casnici, companii private) ar rămâne fără serviciile indispensabile de furnizare a agentului termic și al apei calde, pentru o perioadă îndelungată având în vedere termenul de execuție necesar al unei centrale noi.
- 3 Având în vedere proiectele la nivel național și local cu privire la Sistemul de Alimentare Centralizată cu Energie Termică (SACET), cât și părțile implicate, Ministerul Energiei, Ministerul Finanțelor Publice, Primăria Constanța, Consiliul Județean Constanța, Consiliul Local al Mun. Constanța, un element foarte important este finalizarea demersurilor privind transferul în proprietatea publică a statului a activului industrial funcțional CET PALAS.
- 4 Complementar activității de bază, societatea prestează serviciul de conexiune în stația proprie de 110 KV pentru distribuitorul local de energie electrică E-Distribuție Dobrogea S.A., care asigură astfel legătura cu Sistemul Energetic Național.
- 5 Societatea ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA este încadrată în categoria infrastructurilor critice naționale (ICN), aceasta aflându-se sub protecția și reglementarea specială asigurată de O.U.G nr. 98/2010 privind identificarea, desemnarea și protecția infrastructurilor critice.
- 6 Transferul activului industrial funcțional CET PALAS în proprietatea publică a Statului Român va contribui la unificarea Sistemului de Alimentare Centralizată cu Energie Termică (SACET) la nivel local și va oferi posibilitatea accesării fondurilor necesare pentru modernizarea centralei și a întregului sistem de termie la nivel local.
- 7 Implementarea planului de reorganizare va prezenta avantaje și față de creditorii curenți ai societății, în calitate lor *fi*e de furnizori de materii prime- gaze naturale, energie electrică, apă, sare, *fi*e de prestatori de servicii de transport și/sau distribuție gaze naturale, ce înregistrează în prezent creanțe curente de mărime considerabilă născute în faza de observație a procedurii de insolvență, iar aceste creanțe vor fi achitate într-un timp mai scurt, față de ipoteza deschiderii procedurii de faliment, unde creanțele curente vor putea fi achitate numai ulterior valorificării patrimoniului societății debitoare în condiții de lichidare.

- 1 Cheltuielile de procedură în cazul reorganizării sunt semnificativ mai mici, comparativ cu cele aferente unei proceduri de faliment.
- 1 Prin continuarea activității curente, va crește considerabil prețul de vânzare al bunurilor unei societăți „funcționale”, față de situația valorificării patrimoniului unei societăți „în lichidare”.
- 1 Evitarea degradării inevitabile a activelor imobiliare aflate în patrimoniu, până la momentul înstrăinării într-o eventuală procedură de lichidare în faliment.
- 1 Față de activitatea de valorificare în cadrul procedurii de reorganizare, vânzarea în cazul falimentului comportă constrângeri în ceea ce privește costurile de promovare, de expunere pe piață, de conservare a activelor și de abordare, din partea potențialilor clienți.
- 1 Societatea are costuri fixe, date de activitatea de gestionare a patrimoniului (taxe locale, asigurări, impozite, utilități, servicii de administrare și pază etc.), cheltuieli ce nu pot fi susținute decât prin continuarea activității de producție și furnizare a energiei termice. Toate aceste cheltuieli, în ipoteza indezirabilă al falimentului societății, ar urma să fie plătite prioritar din valoarea bunurilor valorificate, conform art. 161 pct. 1 din Legea nr. 85/2014 (ca și cheltuieli de conservare și administrare), împietând asupra valorii obținute din vânzare, și diminuând în mod direct gradul de satisfacere a creanțelor creditorilor.

III. 4. AVANTAJE PENTRU PRINCIPALELE CATEGORII DE CREDITORI

III. 4.1. Avantaje pentru categoria creditorilor privilegiați

În ceea ce privește creditorii cu drept de preferință implementarea prezentului plan de reorganizare prezintă beneficii în ceea ce privește gradul de recuperare a creanțelor deținute de către aceștia. Așa cum se va putea observa și din secțiunile ulterioare, procentul de acoperire al acestor creanțe, astfel cum acesta se propune a fi realizat prin Programul de plăți este estimat la **100%** din valoarea creanțelor înscrise.

În ipoteza deschiderii procedurii de faliment se estimează acoperirea creanțelor în procent de numai **67,76%**. Acest fapt se datorează cheltuielilor generate de o asemenea procedură, valorii de lichidare a activelor asupra cărora poartă cauzele de preferință, precum și perioadei reduse de promovare a bunurilor în mod adecvat.

Un alt avantaj derivă din faptul că principalul mecanism prevăzut în prezentul plan, respectiv transferul activului funcțional industrial *CET Palas* în acord cu procedura prevăzută de OUG nr. 60/2019, va implica pe de o parte stingerea creanței deținută de către creditorul garantat de stat MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE reprezentat de D.G.R.F.P. GALAȚI – A.J.F.P. CONSTANȚA, iar pe de altă parte, intrarea în proprietatea Statului Român a bunurilor imobile și mobile ce compun activul funcțional industrial, respectiv a sursei de energie termică arondată Mun. Constanța.

III. 4.2. Avantaje pentru categoria creditorilor salariați

Conform previziunilor alternativa reorganizării asigură realizarea integrală a creanțelor salariale, fiind prevăzute distribuiri de **100%** din cuantumul creanțelor înscrise în cadrul programului de plăți. De asemenea și în ipoteza deschiderii procedurii falimentului față de societate, așa cum vom prezenta și în cadrul planului, existau șanse de acoperire în integralitate a creanțelor deținute de această categorie.

Pentru creditorii salariați principalul avantaj al continuării activității economice a companiei este reprezentat de menținerea locurilor de muncă și de continuarea activității curente.

Menționăm și faptul că societatea deține personal specializat și TESA care desfășoară o activitate specifică domeniului de producție energiei electrice și termice și care, în ipoteza deschiderii procedurii de faliment și implicit a disponibilizării, ar întâmpina dificultăți în ceea ce privește relocarea sau schimbarea specializării, având în vedere faptul că ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA deține singura termocentrală la nivelul județului Constanța.

Salariații își desfășoară activitatea conform unui contract colectiv de muncă încheiat între societate și Sindicatul Liber Electrocentrale Constanța, înregistrat în Registrul unic de evidență al I.T.M Constanța sub numărul 762/30.12.2019, cu o valabilitate de 2 ani, respectiv până la data de 01.01.2022. Ulterior, în urma negocierilor, s-a încheiat Actul adițional nr.2/14.12.2021 la Contractul colectiv de muncă privind prelungirea cu 1 an a valabilității acestuia, până la data de 01.01.2023.

Totodată personalul angajat, împreună cu reprezentanții Sindicatului Liber al Electrocentrale Constanța susțin implementarea mecanismului de transfer al activului funcțional industrial CET Palas conform prevederilor OUG nr. 60/2019, împreună cu forța de muncă și know-how-ul asociat activității de producție a energiei termice.

Astfel, se menționează faptul că personalul angajat, împreună cu reprezentanții Sindicatului și-au exprimat dezideratul ca având în vedere experiența, profesionalismul și cunoștințele salariaților, în eventualitatea implementării cu succes a mecanismului de transfer al activului funcțional industrial CET Palas în administrarea Ministerului Energiei, aceștia să fie transferați împreună cu activul către noua societate care va prelua activitatea curentă de producție a energiei termice, ținând cont și de prevederile art. 173-174 din Legea nr. 53/2003 privind Codul Muncii și de prevederile Legii nr. 67/2006 privind protecția drepturilor salariaților.

Ca atare, la momentul trecerii la noua entitate, ce urmează a fi înființată pentru realizarea unui SACET integral la nivelul UAT Constanța, aceasta în calitate de angajator, să preia integral și de drept salariații ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA, cu toate drepturile și obligațiile prevăzute în CIM și în CCM, aplicabile la momentul transferului activului funcțional industrial.

III. 4.3. Avantaje pentru categoria creditorilor bugetari

În ceea ce privește creditorii bugetari implementarea prezentului plan de reorganizare prezintă beneficii în ceea ce privește gradul de recuperare a creanțelor deținute de către aceștia.

Conform previziunilor alternativa reorganizării asigură realizarea integrală a creanțelor bugetare, fiind prevăzute distribuiri de 100% din cuantumul creanțelor înscrise în cadrul programului de plăți.

În ipoteza deschiderii procedurii de faliment, în urma analizei efectuate, s-a constatat lipsa disponibilităților necesare pentru achitarea creanțelor bugetare, estimările relevând un procent de distribuire de 0,00%. Acest fapt se datorează cheltuielilor generate de o asemenea procedură, nivelului ridicat al datoriilor curente înregistrate de societate și valorii de lichidare a activelor.

Cu toate acestea, reorganizarea societății și continuarea activității comportă și anumite avantaje din punct de vedere fiscal, în sensul menținerii unui contribuabil local important. Activitatea va continua să genereze venituri semnificative pentru bugetul local și de stat, față de situația falimentului când întreaga activitate va înceta și în consecință nu vor mai exista venituri redirecționate către stat.

III. 4.4. Avantaje pentru categoria creditorilor chirografari

În ceea ce privește creditorii chirografari implementarea prezentului plan de reorganizare prezintă beneficii în ceea ce privește gradul de recuperare a creanțelor deținute de către aceștia. Așa cum se va putea observa și din secțiunile ulterioare, procentul de acoperire al acestor creanțe, astfel cum acesta se propune a fi realizat prin Programul de plăți este estimat la **100,00%** din valoarea creanțelor înscrise.

În ipoteza deschiderii procedurii de faliment, în urma analizei efectuate, s-a constatat lipsa disponibilităților necesare pentru achitarea creanțelor chirografare, estimările relevând un procent de distribuire **0,00%**.

Continuarea activității comerciale a societății implică în mod necesar și continuarea colaborărilor cu furnizorii de materii prime, servicii, produse și utilități. Implementarea planului de reorganizare prezintă beneficii și pentru categoria creditorilor chirografari, această categorie având posibilitatea de a avea atât pe durata planului de reorganizare cât și ulterior un partener comercial, având posibilitatea de a dezvolta/continua o relație comercială cu aceasta de natură a le genera beneficii în mod indirect.





Totodată astfel cum s-a menționat în capitolele anterioare, o parte din creditorii chirografari au calitatea și de creditori-furnizori ce înregistrează față de societate creanțe curente născute anterior datei deschiderii procedurii de insolvență, respectiv creanțe ale căror șanse de recuperare cresc exponențial în condițiile implementării unui plan de reorganizare, față de ipoteza deschiderii procedurii de faliment.

IV. STRATEGIA DE REORGANIZARE

IV. 1. PREZENTAREA MECANISMELOR PRINCIPALE DE REORGANIZARE

Strategia de reorganizare reprezintă ansamblul de măsuri necesare a fi întreprinse de către societatea debitoare, în vederea implementării planului în scopul redresării companiei și efectuării distribuțiilor către creditorii săi, în cuantumul indicat în programul de plăți.

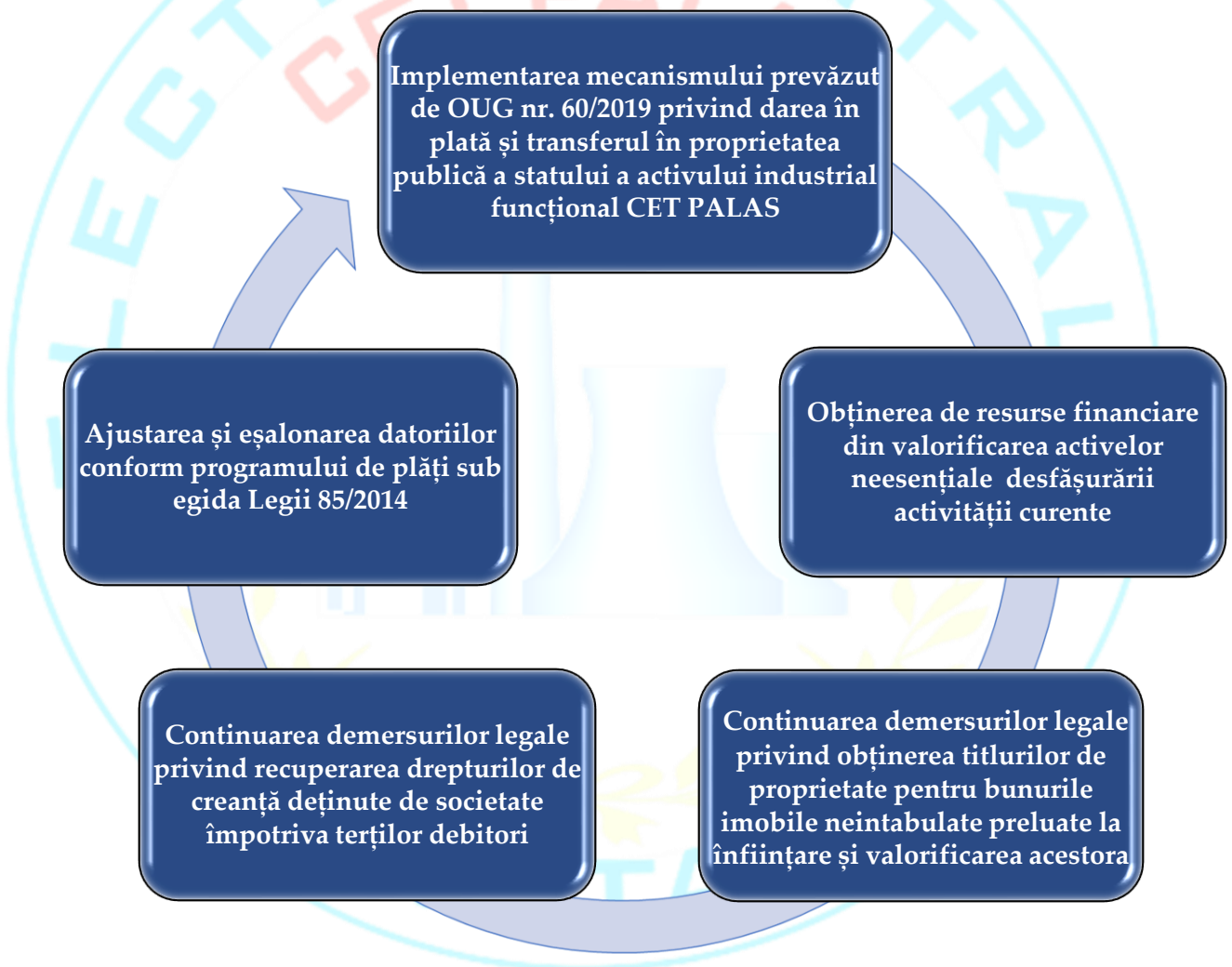
Dintre măsurile adecvate reușitei planului, prevăzute de art. 133 alin. 5 din Legea 85/2014, considerăm că, raportat la activitatea societății, specificul activelor existente în patrimoniul societății, perspectivele evoluției pieței pe care aceasta își desfășoară activitatea și resursele pe care societatea le poate genera în intervalul de implementare a planului, **se impun măsuri precum cele prevăzute de lit. A, C, E și F ale art. 133 alin. 5 din lege:**

-  *"păstrarea, în întregime sau în parte, de către debitor, a conducerii activității sale, inclusiv dreptul de dispoziție asupra bunurilor din averea sa, cu supravegherea activității sale de către administratorul judiciar desemnat în condițiile legii;"*
-  *„transmiterea tuturor sau a unora dintre bunurile averii debitorului către una ori mai multe persoane fizice sau juridice, constituite anterior ori ulterior confirmării planului;"*
-  *"lichidarea tuturor sau a unora dintre bunurile averii debitorului, separat ori în bloc, libere de orice sarcini, sau darea în plată a acestora către creditorii debitorului, în contul creanțelor pe care aceștia le au față de averea debitorului. Darea în plată a bunurilor debitorului către creditorii săi va putea fi efectuată doar cu condiția prealabilă a acordului scris al acestora cu privire la această modalitate de stingere a creanței lor;"*
-  *"lichidarea parțială sau totală a activului debitorului în vederea executării planului. Sumele de bani obținute după vânzarea unor bunuri asupra cărora poartă cauze de preferință, potrivit Codului Civil, vor fi distribuite, obligatoriu creditorilor titulari ai acelor cauze de preferință, cu respectarea dispozițiilor art. 159 alin. (1) și (2);"*

Măsurile de reorganizare judiciară prezentate în cuprinsul prezentei secțiuni au drept finalitate continuarea activității de producție a energiei termice (agent termic și apă caldă de cosum), **acoperirea integrală a datoriilor curente acumulate și a datoriilor prevăzute în programul de plăți și implementarea mecanismului privind darea în plată și integrarea activității în SACET Constanța.**

În conformitate cu prevederile art. 133 alin. (5) lit. A din Legea 85/2014, societatea își va păstra dreptul de administrare, sub stricta supraveghere a administratorului judiciar. Pe perioada de reorganizare, societatea va fi condusă de către administratorul special Lorena Iacob, care va implementa măsurile și mecanismele detaliate în cuprinsul planului, cu sprijinul și sub supravegherea administratorului judiciar CITR Filiala București SPRL.

În ceea ce privește dreptul de dispoziție asupra bunurilor debitoarei, acesta se va circumscrie activității curente, orice act de dispoziție care depășește sfera activității curente sau prevederile prezentului plan, putând fi efectuate doar în condițiile prevăzute de art. 87 alin. (2) din Legea 85/2014, cu aprobarea Comitetului Creditorilor și/sau a Adunării Creditorilor.



Astfel, principalele mecanisme și/sau măsuri ce urmează a fi implementate prin prezentul plan de reorganizare sunt următoarele:

- 1. Ajustarea pasivului prin reducerea și eșalonarea datoriilor prin intermediul programului de plăți, în condițiile respectării tratamentului corect și echitabil prevăzut de L. 85/2014.
- 2. Lichidarea parțială a patrimoniului prin valorificarea elementelor de activ (bunuri imobile și mobile) care nu fac parte din activul industrial funcțional CET PALAS și respectiv care nu sunt esențiale desfășurării activității curente;
- 3. Implementarea etapizată a mecanismului de dare în plată și transfer în proprietatea publică a statului prin intermediul Ministerului Energiei, a elementelor de activ ce compun activul funcțional industrial CET PALAS și stingerea în contrapartidă a creanței deținută de către creditoarea Ministerul Finanțelor Publice, în acord cu prevederile OUG nr. 60/2019 și Avizul nr.46/13.10.2021 emis de Consiliul Tehnico-Economic de la nivelul societății ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA, astfel cum a fost actualizat prin Nota de completare nr. 1647/01.03.2022;
- 4. Continuarea demersurilor legale și litigioase privind finalizarea obținerii certificatelor și/sau hotărârilor judecătorești ce atestă titlul de proprietate asupra bunurilor imobile preluate prin intermediul *Proiectului de divizare parțială asimetrică a Societății Electrocentrale București SA din data de 30.05.2014* și efectuarea ulterioară a procedurilor de publicitate imobiliară privind înregistrarea drepturilor de proprietate neintabulate în evidențele Agenției Naționale de Cadastru și Publicitate Imobiliară.
- 5. Continuarea demersurilor legale și litigioase privind recuperarea drepturilor de creanță pe care societatea ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA le deține față de terțe subiecte de drept persoane fizice și juridice, respectiv drepturi de creanță ce decurg fie din datorii comerciale, fie din obligații cu titlu de acoperire prejudicii.

Se menționează faptul că au fost demarate demersuri procedurale și litigioase în vederea recuperării drepturilor de creanță înscrise la masa credală a societății falimentare RADET Constanța SA, prin intermediul unor serii de acțiuni formulate împotriva organelor de conducere ale acesteia din urmă și/sau împotriva organelor instituționale cu care aceasta avea un raport legal de subordonare, cum ar fi Primăria Municipiului Constanța și Consiliul Local Municipal Constanța.

IV. 2. MĂSURI ADECVATE PENTRU PUNEREA ÎN APLICARE A PLANULUI

Potrivit prevederilor art. 132 alin. (3) din Legea nr. 85/2014, planul va putea să prevadă fie restructurarea și continuarea activității debitorului, fie lichidarea și darea în plată a unor bunuri din averea acestuia, fie o combinație a celor două variante. Planul de reorganizare va specifica măsuri adecvate pentru punerea sa în aplicare, precum măsurile enumerate cu caracter exemplificativ în cuprinsul art. 133 alin. (5) Legea 85/2014.

În vederea asigurării reușitei, prezentul plan de reorganizare prevede măsuri adecvate care să asigure societății resursele financiare necesare îndeplinirii acestuia și în special, asigurării resurselor financiare pentru efectuarea distribuțiilor asumate prin programul de plăți și finalmente, acoperirea într-o cât mai mare măsură a creanțelor creditorilor societății.

În conformitate cu art. 133 alin (5) L85/2014, mecanismul reorganizării se referă la restructurarea financiară și operațională a debitorului. Măsurile au scopul de a transforma debitoarea dintr-o companie dezechilibrată pe termen scurt din punct de vedere financiar, aflată în insolvență, într-o societate solvabilă, capabilă să respecte programul de plăți.

În fapt, restructurarea financiară și operațională a societății, se efectuează prin restructurarea datoriilor companiei înscrise în tabelul definitiv și rentabilizarea activelor societății debitoare.

Prevederi ale Legii nr. 85/2014 aplicabile în raport cu măsurile prevăzute



Art. 5 pct. 54 – din Legea 85/2014

Reorganizare judiciară este procedura ce se aplică debitorului în insolvență, persoană juridică, în vederea achitării datoriilor acestuia, conform programului de plată a creanțelor. Procedura de reorganizare presupune întocmirea, aprobarea, confirmarea, implementarea și respectarea unui plan, numit plan de reorganizare, care poate să prevadă, nelimitativ, împreună sau separat:


- a) restructurarea operațională și/sau financiară a debitorului;
- b) restructurarea corporativă prin modificarea structurii de capital social;
- c) restrângerea activității prin lichidarea parțială sau totală a activului din averea debitorului;



Art. 133 alin. (4) lit. d – din Legea nr. 85/2014

(4) Planul de reorganizare va menționa:

- a) categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate, în sensul prezentului titlu;
- b) tratamentul categoriilor de creanțe defavorizate;
- d) ce despăgubiri urmează a fi oferite titularilor tuturor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea estimativă ce ar putea fi primită prin distribuire în caz de faliment; valoarea estimativă se va calcula în baza unui raport de evaluare, întocmit de un evaluator desemnat potrivit prevederilor art. 61;

 **Art. 133 alin (5) – din Legea 85/2014**


A. păstrarea, în întregime sau în parte, de către debitor, a conducerii activității sale, inclusiv dreptul de dispoziție asupra bunurilor din averea sa, cu supravegherea activității sale de către administratorul judiciar desemnat în condițiile legii;

B. obținerea de resurse financiare pentru susținerea realizării planului și sursele de proveniență a acestora, finanțările aprobate prin plan urmând să beneficieze de prioritate la restituire potrivit prevederilor art. 159 alin. (1) pct. 2 sau, după caz, potrivit prevederilor art. 161 pct. 2;

C. transmiterea tuturor sau a unora dintre bunurile averii debitorului către una ori mai multe persoane fizice sau juridice, constituite anterior ori ulterior confirmării planului;

E. lichidarea tuturor sau a unora dintre bunurile averii debitorului, separat ori în bloc, libere de orice sarcini, sau darea în plată a acestora către creditorii debitorului, în contul creanțelor pe care aceștia le au față de averea debitorului. Darea în plată a bunurilor debitorului către creditorii săi va putea fi efectuată doar cu condiția prealabilă a acordului scris al acestora cu privire la această modalitate de stingere a creanței lor;

F. lichidarea parțială sau totală a activului debitorului în vederea executării planului. Sumele de bani obținute după vânzarea unor bunuri asupra cărora poartă cauze de preferință, potrivit prevederilor Codului civil, vor fi distribuite, obligatoriu, creditorilor titulari ai acelor cauze de preferință, cu respectarea dispozițiilor art. 159 alin. (1) și (2);

 **Art. 139 alin (2) – din Legea nr. 85/2014**

(2) *Tratament corect și echitabil există atunci când sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții:*

a) *niciuna dintre categoriile care resping planul și nicio creanță care respinge planul nu primesc mai puțin decât ar fi primit în cazul falimentului;*

b) *nicio categorie sau nicio creanță aparținând unei categorii nu primește mai mult decât valoarea totală a creanței sale;*

c) *în cazul în care o categorie defavorizată respinge planul, nicio categorie de creanțe cu rang inferior categoriei defavorizate neacceptante, astfel cum rezultă din ierarhia prevăzută la art. 138 alin. (3), nu primește mai mult decât ar primi în cazul falimentului;*

d) *planul prevede același tratament pentru fiecare creanță în cadrul unei categorii distincte, cu excepția rangului diferit al celor beneficiare ale unor cauze de preferință, precum și în cazul în care deținătorul unei creanțe consimte la un tratament mai puțin favorabil pentru creanța sa.*

În ceea ce privește alte măsuri privind reorganizarea activității activității în cazul în care măsurile prevăzute pot fi aplicate, coroborate sau completate cu alte măsuri, planul de reorganizare va fi modificat în mod corespunzător putând să prevadă și mecanismele din cuprinsul prevederilor art. 133 alin (5) lit. D, G-L din Legea 85/2014. Pentru aplicarea acestor mecanisme pe parcursul planului va fi necesară doar aprobarea Adunării Creditorilor și efectuarea oricărei demersuri legale necesare pentru îndeplinirea acestora.

IV. 2.1. Ajustarea și eșalonarea datoriilor

Ajustarea pasivului prin reducerea și eșalonarea datoriilor prin intermediul programului de plăți, în condițiile respectării tratamentului corect și echitabil prevăzut de L. 85/2014

Restructurarea datoriilor societății în cadrul procedurii de reorganizare este un proces utilizat de companii pentru ajustarea datoriilor înscrise în tabelul definitiv, astfel încât aceasta să poată achita o valoare cât mai mare în raport cu ipoteza lichidării patrimoniului în cadrul procedurii de faliment.

Astfel, în fața creditorilor restructurarea datoriilor este în interesul acestora în ipoteza în care în cadrul procedurii de faliment aceștia primesc distribuiri mai mici decât prin programul de plăți a planului de reorganizare. Prin urmare restructurarea datoriilor prin reducerea și eșalonarea acestora, poate reprezenta o situație de câștig-câștig (*win-win*) pentru ambele părți, compania reușind să evite falimentul, iar creditorii beneficiind de distribuiri mai mari decât în faliment.

În esență, Planul prevede ca măsuri de restructurare financiară a debitorului reeșalonarea datoriilor pe o perioadă de 2 ani, conform cash-flow-ului și al programului de plăți prezentat.

De menționat este faptul că planul nu prevede și reducerea datoriilor în raport cu tabelul definitiv, în cadrul procedurii de reorganizare, conform previziunilor urmând a fi efectuate distribuiri în cuantum total de 409.057.017,76 lei, respectiv echivalentul tuturor drepturilor de creanță înscrise la masa credală.

Cu toate că situația patrimonială a societății reflectă astăzi la o primă vedere un oarecare dezechilibru, față de împrejurarea că datoriile istorice împreună cu datoriile curente depășesc valoarea activelor evaluate, în cuprinsul planului de reorganizare au fost prevăzute ca surse suplimentare de lichidități și sumele ce urmează a fi obținute din recuperarea drepturilor de creanță pe care societatea le înregistrează față de terțe companii debitoare, astfel cum vom prezenta în cuprinsul capitolelor următoare.

IV. 2.2. Implementarea mecanismului prevăzut de OUG nr. 60/2019 privind darea în plată și transferul în proprietatea publică a statului a activului industrial funcțional CET PALAS

Prezentarea părților implicate și etapele mecanismului de dare în plată în acord cu prevederile OUG nr.60/2019

La data de 23.11.2019 a intrat în vigoare Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 60/2019 privind reglementarea unor măsuri pentru stingerea unor obligații fiscale și bugetare, precum și unele măsuri referitoare la obligațiile de plată aferente împrumuturilor din venituri din privatizare și împrumuturilor contractate de statul român de la instituții de credit și subîmprumutate operatorilor economici, astfel cum a fost aprobată Legea nr. 222/2019 și modificată prin OUG nr. 200/2020.

Potrivit art. 1 alin. (1) din OUG nr. 60/2019 reglementează o modalitate specială de stingere a obligațiilor fiscale și bugetare, administrate de instituții ale administrației publice centrale, ale operatorilor economici care dețin capacități de producere a energiei electrice sau electrice și termice în cogenerare racordate la Sistemul electroenergetic național reprezentând active funcționale energetice cu sau fără activele miniere ce asigură cărbunele necesar funcționării acestora și capacități industriale reprezentând active funcționale industriale.

Astfel, oricând, la cererea operatorilor economici care dețin capacități de producere a energiei electrice și termice în cogenerare ce fac parte din Sistemul electroenergetic național reprezentând active funcționale energetice sau capacități industriale reprezentând active funcționale industriale, creanțele fiscale și bugetare administrate de Ministerul Finanțelor Publice prin A.N.A.F. se sting prin trecerea în proprietatea publică a statului și în administrarea Ministerului Energiei.

Societatea ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA se încadrează în categoria operatorilor economici ce dețin capacități industriale reprezentând active funcționale industriale apte a fi transferate în proprietatea publică a Statului Român prin intermediul și în administrarea ministerului de resort, respectiv Ministerul Energiei.

Se menționează faptul că Ministerul Finanțelor Publice și Ministerul Energiei și-au exprimat acordul privind implementarea mecanismului de dare în plată și transfer în proprietatea publică a statului a elementelor de activ ce compun activul industrial funcțional CET PALAS, conform Adreselor nr. 14185/VDP/12.08.2021 și nr. SJI/BPI/6584/24.11.2021. Adresa nr. SJI/BPI/6584/24.11.2021 înregistrată sub nr. 7173/06.12.2021 echivalează cu îndeplinirea condiției impusă de prevederile nr. 133 alin. (5) lit. e) teza a II-a din Legea nr. 85/2014.

Principiile și elementele definiției aplicabile relevate de OUG nr.60/2019 sunt următoarele:

Art. 1 alin. (2) lit. a1) - active funcționale industriale: "totalitatea resurselor economice care constau în active fixe, circulante, de trezorerie, know-how, inclusiv a drepturilor născute în legătură cu acestea, exploatabile în procese economice prezente și viitoare";

- Art. 2 alin. (1)- modalitatea de inițiere a mecanismului:** la cererea operatorilor economici care dețin activele prevăzute la art. 1, (...).
- Art. 2 alin. (1)- tipul de creanțe apte a fi stinse:** (...) creanțele fiscale și bugetare administrate de instituții ale administrației publice centrale (...).
- Art. 2 alin. (1) - subiectul de drept căruia i se transferă proprietatea activului funcțional industrial-** (...) în proprietatea publică a statului și în administrarea ministerului de resort.
- Art. 2 alin. (3) – părțile ce vor efectua analiza privind transferul activului funcțional industrial:** Ministerul Energiei (ministerul de resort) și Ministerul Finanțelor Publice prin Administrația Națională a Finanțelor Publice reprezentat de D.G.R.F.P. Galați – A.J.F.P. Constanța (instituția creditoare);
- Art. 2 alin. (3) – tipul de analiză:** Analiza (...) are în vedere: uzul public sau privat al activului funcțional, asigurarea exploatării acestuia în regim de continuitate și permanență, obiective de ordin economic, financiar, social și de mediu urmărite de ministerul de resort privind exploatarea eficientă a activului, interesul general sau particular care corespunde scopului utilizării activului funcțional, condițiile speciale legate de protejarea secretului de stat, regimul special al unor bunuri din componența activului funcțional;
- Art. 2 alin. (6)- partea ce va efectua testul creditorului privat prudent:** Ministerul Energiei (ministerul de resort);
- Art. 2 alin. (6)- testul creditorului privat prudent:** " (...) valoarea determinată prin diferența dintre valoarea bunurilor ce intră în componența activelor funcționale și valoarea obligațiilor de mediu, stabilite prin raport de evaluare întocmit la cererea acestuia de către un evaluator autorizat în condițiile legii.";
- Art. 2 alin. (7) și (11)- actul prin care activul funcțional trece în proprietatea statului:** " proces-verbal de predare-preluare (...) care cuprinde și valoarea acestora, determinată potrivit alin. (6)", " Procesul-verbal prevăzut la alin. (7) constituie titlu de proprietate a statului.";
- Art. 2 alin. (7)- părțile semnatare ale actului prin care activul funcțional trece în proprietatea statului:** Ministerul Energiei (ministerul de resort), Ministerul Finanțelor Publice prin Administrația Națională a Finanțelor Publice reprezentat de D.G.R.F.P. Galați – A.J.F.P. Constanța (instituția creditoare) și Electrocentrale Constanța SA (operatorul economic deținător al activului funcțional industrial);
- Art. 2 alin. (10)- actul de aprobare a listei bunurilor ce compun activul funcțional industrial:** " Lista bunurilor aferente activelor funcționale se aprobă prin ordin al ministrului de resort";

- Art.2 alin. (13)- condiția deținerii autorizațiilor licențelor și/sau autorizațiilor de funcționare:** "Nu pot face obiectul operațiunilor prevăzute la art. 1 activele funcționale energetice și activele funcționale industriale pentru care operatorii economici nu dețin licențe sau autorizații de funcționare aflate în perioada de valabilitate la data transferului, cele care nu sunt autorizate sau nu sunt în curs de autorizare din punctul de vedere al protecției mediului la momentul transferului."
- Art. 3 alin. (1)- documentul de inițiere a procedurii de stingere a creanțelor fiscale și/sau bugetare:** "cererea de stingere a obligațiilor fiscale și bugetare" depusă „la organul fiscal central”;
- Art. 3 alin. (1)- termenul de inițiere a procedurii de stingere a creanțelor fiscale și/sau bugetare:** "(...) 15 zile de la încheierea procesului-verbal prevăzut la art. 2 alin. (7) (...)”;
- Art. 3 alin. (3)- modalitatea de stingere a creanțelor:** "Organul fiscal central stinge creanțele fiscale și bugetare cu valoarea bunurilor trecute în proprietatea publică a statului (...)”;
- Art. 3 alin. (4)- data stingerii a creanțelor:** " Data stingerii creanțelor este data semnării procesului - verbal prevăzut la art. 2 alin. (7)”;
- Art. 3 alin. (6)- încetarea măsurilor de indisponibilizare asupra bunurilor transferate:** " La data semnării procesului-verbal prevăzut la art. 2 alin. (7) încetează de drept măsurile de indisponibilizare a bunurilor ce fac obiectul acestuia, instituite de organul fiscal central.

Se arată și faptul că, în continuare OUG nr. 60/2019 statuează în cadrul art. 5- art. 7 procedura privind transferul și/sau concesiunea activelor funcționale industriale preluate în proprietate de către Statul Român de la operatorii economici în baza ordonanței, din domeniul public al statului în domeniul public al unităților administrativ-teritoriale, la solicitarea expresă justificată a acestora în vederea satisfacerii unor obiective de interes local.

Menționăm faptul că ulterior finalizării implementării mecanismului de mai sus și transferarea cu succes a activului industrial funcțional CET Palas în proprietatea publică a statului și respectiv în administrarea Ministerului Energiei, având în vedere interesul național privind integrarea termocentralei în Sistemul de Alimentare Centralizată cu Energie Termică (SACET) Constanța, va urma procedura de transfer a activului funcțional industrial din administrarea ministerului de resort în administrarea U.A.T. Constanța prin Primăria Mun. Constanța.

Se menționează și faptul că organele instituționale de la nivelul Municipiului Constanța au procedat deja la efectuarea demersurilor prealabile necesare pentru procedura de transfer a activului funcțional industrial din administrarea Ministerului Energiei în administrarea U.A.T. Constanța prin Primăria Mun. Constanța și anume:

La data de 08.09.2021 a fost adoptată Hotărârea Consiliului Local nr.304 privind aprobarea înființării de către U.A.T. Constanța, a unei noi societăți în vederea preluării activelor funcționale de la Electrocentrale Constanța S.A. și integrarea acestora în S.A.C.E.T. Constanța.

La data de 29.10.2021 a fost adoptată Hotărârea de Consiliul Local nr. 406 prin care a fost aprobată intenția fermă de preluare a activului funcțional industrial CET Constanța (CET PALAS) de către U.A.T Constanța, în baza prevederilor OUG nr. 60/2019.

La data de 04.11.2021 Primăria Mun. Constanța a transmis către Ministerul Energiei Memoriul nr. 219334 cu privire la justificarea tehnico-economică a preluării de către U.A.T Constanța-Primăria Mun. Constanța a activului funcțional industrial CET Constanța (CET PALAS), în vederea aprobării listei de bunuri ce compun activul funcțional industrial, însoțit de HCL nr. 406/29.10.2021.

Față de cele de mai sus, în vederea implementării mecanismului de dare în plată și transfer în proprietatea publică a statului a elementelor de activ ce compun activul industrial funcțional *CET PALAS* se vor avea în vedere următoarele:

- A. Operatorul economic deținător al activului funcțional industrial : Electrocentrale Constanța SA [El. Ct.]** reprezentat de administratorul special Lorena Iacob și administratorul judiciar CITR Filila București SPRL;
- B. Subiectul de drept în proprietatea căruia se transferă activul funcțional industrial:** Statul Român [Statul Ro.] prin reprezentant Ministerul Energiei;
- C. Ministerul de resort / subiectul dreptului de administrare al activului funcțional industrial:** Ministerul Energiei [M.E.];
- D. Instituția creditoare deținătoare a creanțelor fiscale/bugetare ce fac obiectul dării în plată:** Ministerul Finanțelor Publice prin Administrația Națională a Finanțelor Publice reprezentată de D.G.R.F.P. Galați – A.J.F.P. Constanța [M.F.P.];

În prezent Ministerul Finanțelor Publice prin Administrația Națională a Finanțelor Publice reprezentat de D.G.R.F.P. Galați – A.J.F.P. Constanța figurează înscrisă în tabelul definitiv actualizat al creanțelor emis sub nr. 405/25.02.2022 și publicat în BPI nr. 3679/28.02.2022 cu

- ✓ creanță garantată în cuantum de 78.198.783,00 lei, conform ordinii de prioritate prevăzută de art. 159 alin. (1) pct. 3 Legea 85/2014, respectiv creanță înscrisă în urma aplicării dispozițiilor art. 103 din Legea nr. 85/2014, în limita valorii de evaluare (valoare de piață) a bunurilor ce fac obiectul garanției;
- ✓ creanță bugetară în cuantum de 153.576.756,64 lei, conform ordinii de prioritate prevăzută de art. 161 pct. 5 Legea 85/2014.

E. *Alte părți:* Primăria Constanța [*Prim. Ct.*], Consiliul Județean Constanța [*Cons. Jud. Ct.*], Consiliul Local al Mun. Constanța [*Cons. Loc. Ct.*], Administrația Fondului pentru Mediu [*A.F.M.*].

Activul funcțional industrial ce face obiectul mecanismului de dare în plată: Centrala Electrică de Termoficare CET PALAS situată în Bd. Aurel Vlaicu nr. 123, Mun. Constanța, a cărei componență a fost stabilită de Consiliul Tehnico-Economic de la nivelul societății Electrocentrale Constanța SA prin Avizul tehnic nr.46/13.10.2021, astfel cum a fost actualizat prin Nota de completare nr. 1647/01.03.2022.

F. *Valoarea estimată la care va fi transmis în proprietatea Statului Român activul funcțional industrial:* 107.759.272 lei exclusiv TVA, respectiv echivalentul valorii de evaluare stabilită în cadrul procedurii de insolvență, raportat la valoarea de piață a tuturor componentelor activului funcțional industrial;

G. *Valoarea garanțiilor deținute de Ministerul Finanțelor Publice ce afectează activul funcțional industrial:* 73.617.409 lei raportat la valoarea de piață stabilită în cadrul procedurii de insolvență.

H. *Componența activului funcțional industrial:*

DENUMIRE	CONT	VALOARE PIAȚĂ (LEI)	VALOARE PIAȚĂ (EURO)	VALOARE DE PIAȚĂ ÎN COND. DE VÂNZARE FORȚATĂ (LEI)	VALOARE DE PIAȚĂ ÎN COND. DE VÂNZARE FORȚATĂ (EURO)	VALOARE INVENTAR LA 31.12.2021	VALOARE PIAȚĂ GARANȚIE M.F. (LEI)
Mijloace fixe	208 - Imobilizari necorporale	15.388	3.228	11.541	2.421	1.123.294	0
	212.01- Constructii	44.297.024	9.293.017	33.222.768	6.969.763	48.666.776	15.135.517
	2131.1- Echipamente tehnologice	9.717.308	2.038.582	7.287.981	1.528.936	13.037.541	6.648.280
	2131.2.2- Echipamente tehnologice	24.155	5.068	18.117	3.801	25.907	0
	2132.1- Aparate si instalatii de masurare, control si reglare	1.685.833	353.669	1.264.375	265.252	1.808.057	0
	2132.2.2-Aparate si instalatii de masurare, control si reglare	2.518	528	1.888	396	2.700	0
	2133.1- Mijloace de transport	146.784	30.794	110.088	23.095	187.411	0

	214.01-Mobilier, aparatura birotica	43.728	9.174	32.796	6.880	65.003	0
	231.02.1.2 - Imobilizari corporale in curs de executie	14.315	3.003	10.736	2.252	14.315	0
	231.02.1.5 -Imobilizari corporale in curs de executie	93.700	19.657	70.275	14.743	275.900	0
Obiecte de inventar in afara bilantului	8035.1- Scule, dispozitive, echipament de protectie	549.296	115.236	411.972	86.427	1.175.893	0
Obiecte de inventar in afara bilantului	8035.2- Scule, dispozitive, echipament de protectie	4.538	952	3.404	714	15.128	0
Teren cu titlu de proprietate	2111- Teren aferent CET Palas	51.164.685	10.733.775	38.373.514	8.050.331	52.270.710	51.164.685
TOTAL		107.759.272	22.606.682	80.819.454	16.955.012	118.668.635	73.617.409

Situația detaliată a activelor ce compun activul funcțional industrial este prezentată în cuprinsul *Anexei 5* la prezentul plan de reorganizare, astfel cum au fost stabilite prin Avizul tehnic nr.46/13.10.2021, astfel cum a fost actualizat prin Nota de completare nr. 1647/01.03.2022.

Având în vedere definiția *activului funcțional industrial*, astfel cum este legiferată în cadrul art. 1 alin. (2) lit. a1) din OUG nr.90/2019 "totalitatea resurselor economice care constau în active fixe, circulante, de trezorerie, know-how, inclusiv a drepturilor născute în legătură cu acestea, exploatabile în procese economice prezente și viitoare", se consideră că personalul angajat al societății, respectiv cumulumul de forță de muncă, cunoștințe și expertiență specializată în domeniul energetic, fac parte intrinsecă din activul funcțional industrial prin prisma categoriei resurselor economice de *know-how*.

I. Prezentarea principalelor etape privind implementarea mecanismului de dare în plată a mecanismului funcțional industrial CET Palas:



- *Demers*: Întocmirea listei de bunuri ce compun activul funcțional industrial și transmiterea acestuia către UAT Constanța și spre știință M.E. și M.F.P.
- *Responsabil demers*: El. Ct.
- *Temei legal*: art. 2 alin. (4) OUG 60/2019.
- *Notă*: Demers îndeplinit în prezent conform Avizului tehnic nr. 46/13.10.2021 emis de Consiliul Tehnico-Economic al El. Ct.

ETAPA**2**

- *Demers*: Transmiterea unei notificări/memoriu din partea El. Ct. către M.F.P. privind demararea implementării mecanismului de dare în plată și componența activului funcțional industrial.
- *Responsabil demers*: El. Ct.
- *Temei legal*: art. 2 alin. (4) OUG 60/2019.
- *Notă*: Demers îndeplinit în prezent conform Avizului tehnic nr. 46/13.10.2021 emis de Consiliul Tehnico-Economic al El. Ct. Și Adresei nr. 7076/18.10.2021

ETAPA**3**

- *Demers*: Emiterea unei adrese din partea instituției creditoare M.F.P. deținătoare a creanțelor fiscale/bugetare ce fac obiectul dării în plată privind acordul de principiu privind stingerea creanțelor fiscale/bugetare prin intermediul mecanismului prevăzut de OUG nr. 60/2019.
- *Responsabil demers*: M.F.P.
- *Temei legal*: art. 133 alin. (5) lit. e) Legea nr. 85/2014.
- *Notă*: Demers îndeplinit în prezent conform Adresei nr. SJI/BPI/6584/24.11.2021 înregistrată la sediul administratorului judiciar sub nr. 7173/06.12.2021.

ETAPA**4**

- *Demers*: Formularea cererii de către El.Ct. privind stingerea creanțelor fiscale /bugetare prin trecerea activului funcțional industrial CET PALAS în proprietatea publică a statului, către ministerul de resort M.E. și instituția creditoare M.F.P., ce include: componența activului funcțional industrial și analiza tehnico-economică privind justificarea operațiunii și efectele acesteia, potrivit art. 2 alin. (4) din OUG nr. 60/2019.
- *Responsabil demers*: El. Ct. cu sprijinul M.E. / M.F.P.
- *Temei legal*: art. 2 alin. (1) și (4) OUG 60/2019.

ETAPA**5**

- *Demers*: Obținerea avizelor necesare conform art. 2 alin. (4) din OUG nr. 60/2019 din partea ministerului de resort M.E., operatorul de transport și sistem - Compania Națională de Transport al Energiei Electrice «Transelectrica» - S.A. (opțional), E-Distribuție Dobrogea, U.A.T. Ct.
- *Responsabil demers*: El. Ct.
- *Temei legal*: art. 2 alin. (4) OUG 60/2019.

ETAPA**6**

- *Demers*: Convocarea organelor de conducere ale operatorului economic, respectiv Adunarea Creditorilor Electrocentrale Constanța SA, în condițiile art. 47 și urm. din Legea nr. 85/2014, în vederea adoptării hotărârii de aprobare a cererii formulată în temeiul art. 2 alin. (1) și (4) din OUG nr. 60/2019.
- *Responsabil demers*: El. Ct.- CITR, art. 47 și urm. din Legea nr. 85/2014.
- *Temei legal*: art. 2 alin. (4) OUG 60/2019.

ETAPA**7**

- *Demers*: Adoptarea hotărârii Adunării Creditorilor Electrocentrale Constanța SA în condițiile art. 48 alin. (6) din Legea nr. 85/2014 privind aprobarea cererii formulată în temeiul art. 2 alin. (1) și (4) din OUG nr. 60/2019.
- *Responsabil demers*: El. Ct.- CITR
- *Temei legal*: art. 2 alin. (4) OUG 60/2019, art. 48 alin. (6) din Legea nr. 85/2014

ETAPA**8**

- *Demers*: Transmiterea de către El.Ct. a cererii întocmite conform prevederilor art. 2 alin. (1) din OUG nr. 60/2019 privind stingerea creanțelor fiscale /bugetare și transferul activului funcțional industrial, către ministerul de resort M.E. și instituția creditoare M.F.P.
- *Responsabil demers*: El. Ct.
- *Temei legal*: art. 2 alin. (1) și (4) OUG 60/2019.

ETAPA**9**

- *Demers*: Efectuarea analizei prevăzută de art. 2 alin. (3) din OUG nr. 60/2019 de către ministerul de resort M.E. și instituția creditoare M.F.P. privind bunurile din componența activului funcțional industrial și efectuarea testului creditorului privat prudent prevăzut de art. 2 alin. (6) din același act normativ.
- *Responsabil demers*: M.E.
- *Temei legal*: art. 2 alin. (3) și (6) OUG 60/2019.

ETAPA
10

- *Demers*: Aprobarea listei de bunuri ce compun activul funcțional industrial prin Ordin al ministerului de resort M.E..
- *Responsabil demers*: M.E.
- *Temei legal*: art. 2 alin. (1) OUG 60/2019.

ETAPA
11

- *Demers*: Încheierea procesului-verbal de predare-preluare a activului funcțional industrial între următoarele părți: ministerul de resort M.E., instituția creditoare M.F.P. și operatorul economic El.CT., prin care bunurile ce intră în componența activului funcțional industrial trec în proprietatea publică a Statului Român.
- *Responsabil demers*: M.E.
- *Temei legal*: M.E., M.F.P., El. Ct.
- *Notă*: *Procesul-verbal prevăzut la alin. (7) constituie titlu de proprietate în favoarea Statului Român conform art. 2 alin. (11) din OUG nr. 60/2019.*

ETAPA
12

- *Demers*: Depunerea de către operatorul economic El. Ct. la sediul organului fiscal central A.N.A.F., a cererii de stingere a creanțelor fiscale/bugetare în termen de 15 zile de la încheierea procesului-verbal de predare-preluare a activului funcțional industrial.
- *Responsabil demers*: El. Ct.
- *Temei legal*: art. 3 alin. (1) OUG 60/2019.

ETAPA
13

- *Demers*: Stingerea creanțelor fiscale/bugetare de către organul fiscal central A.N.A.F. cu valoarea bunurilor trecute în proprietatea publică a Statului Ro. conform procesului-verbal de predare-preluare a activului funcțional industrial încheiat conform art. 2 alin. (7) din OUG nr. 60/2019 și notificarea în acest sens a operatorului economic El. Ct. și a ministerului de resort M.E.
- *Responsabil demers*: A.N.A.F.
- *Temei legal*: art. 3 alin. (3) OUG 60/2019.

- *Demers*: Formularea unei cereri de către M.E. către Guvernul României, în termen de 30 de zile de la semnarea procesului-verbal încheiat conform art. 2 alin. (7) din OUG nr. 60/2019, în vederea adoptării unei Hotărâri de Guvern privind înscrierea în inventarul centralizat al bunurilor aflate în domeniul public al statului, a bunurilor mobile și imobile preluate în proprietatea publică a statului.
- *Responsabil demers*: M.E.
- *Temei legal*: art. 5 OUG 60/2019.

Mențiuni suplimentare privind o serie de prevederi din OUG nr. 60/2019 aplicabile ulterior implementării mecanismului de dare în plată și transfer în proprietatea publică a statului a elementelor de activ ce compun activul industrial funcțional *CET Palas*:

- Art. 2 alin. (8): *În cazul în care valoarea obligațiilor fiscale, bugetare și a obligațiilor de mediu determinate potrivit alin. (6) este mai mare decât valoarea activului funcțional, statul, prin instituția publică creditoare, recuperează diferența de valoare de la titularul obligației de mediu.*
- Art. 2 alin. (9): *Dacă titularul obligației de mediu este în procedură de insolvență sau faliment, diferența de valoare rezultată potrivit alin. (6) este considerată creanță curentă, prin derogare de la prevederile art. 5 pct. 21 din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, cu modificările și completările ulterioare, și se recuperează în condițiile legii.*
- Art. 3 alin. (5): *În cazul în care operațiunea de transfer al proprietății bunurilor, în condițiile prezentei ordonanțe de urgență, este taxabilă, cu valoarea stabilită, potrivit legii, plus taxa pe valoarea adăugată, se stinge cu prioritate taxa pe valoarea adăugată aferentă operațiunii de dare în plată.*
- Art. 3 alin. (6): *La data semnării procesului-verbal prevăzut la art. 2 alin. (7) încetează de drept măsurile de indisponibilizare a bunurilor ce fac obiectul acestuia, instituite de organul fiscal central.*
- Art. 4 alin. (2): *Pentru perioada cuprinsă între data trecerii în proprietatea statului și data la care au renăscut creanțele fiscale și bugetare prevăzute la art. 3 alin. (3) nu se datorează dobânzi sau penalități de întârziere, după caz.*

Precizăm faptul că procedura ulterioară privind transferul activului funcțional industrial din domeniul public al statului în domeniul public al U.A.T. Constanța, astfel cum este prevăzută de **Art. 6 și urm.** din OUG nr. 60/2019, **nu** face obiectul prezentului plan de reorganizare.

Concluzionând, după îndeplinirea tuturor etapelor mai sus prezentate privind implementarea mecanismului prevăzut de OUG nr. 60/2019, efectele vor fi următoarele:

- 1 Activul funcțional industrial CET Palas va ieși din proprietatea ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA și respectiv va intra în proprietatea publică a Statului Român și în administrarea Ministerului Energiei, bunurile activele componente fiind înscrise în inventarul centralizat al bunurilor aflate în domeniul public al statului.
- 2 Creanța garantată deținută de Ministerul Finanțelor Publice prin Administrația Națională a Finanțelor Publice reprezentat de D.G.R.F.P. Galați – A.J.F.P. Constanța, în cuantum de **78.198.783,00 lei**, înscrisă conform ordinii de prioritate prevăzută de art. 159 alin. (1) pct. 3 Legea 85/2014, va fi stinsă parțial în limita garanțiilor ce afectează activul funcțional industrial în cuantum de **73.617.409 lei**, creditoarea urmând a deține în consecință o creanță garantată în cuantum de **4.581.373,51 lei** având aceeași ordine de prioritate. Restul creanței garantate urmează a fi achitată conform programului de plăți în urma valorificării restului de bunuri ce fac obiectul cauzelor de preferință deținute de către creditoare.
- 3 Creanța bugetară deținută de Ministerul Finanțelor Publice prin Administrația Națională a Finanțelor Publice reprezentat de D.G.R.F.P. Galați – A.J.F.P. Constanța, în cuantum de **153.576.756,64 lei**, înscrisă conform ordinii de prioritate prevăzută de art. 161 pct. 5 Legea 85/2014, va fi stinsă parțial, în limita sumei de **34.141.862,46 lei** reprezentând diferența de valoare până la concurența valorii de piață a activului funcțional industrial (107.759.272,00 lei), creditoarea urmând a deține în consecință o creanță bugetară în cuantum de **119.434.894,18 lei** având aceeași ordine de prioritate.

Din punct de vedere al orizontului de timp estimat pentru implementarea mecanismului privind transferul activului industrial funcțional *CET Palas* în proprietatea publică a statului, se estimează finalizarea etapelor în termen de 8 luni de la confirmarea planului de reorganizare, respectiv în luna Octombrie a anului curent.

Având în vedere că stingerea drepturilor de creanță deținute de către creditorul Ministerul Finanțelor Publice este condiționată în mod indisolubil de implementarea mecanismului de transfer a activului industrial funcțional *CET Palas* în proprietatea publică a statului, finalizarea etapelor de implementare a mecanismului ulterior previziunilor cuprinse în plan și stingerea anterioară sau ulterioară în contrapartidă a creanțelor, nu constituie o modificare și/sau o nerespectare a planului de reorganizare.

Mențiuni suplimentare privind valorificarea activului industrial *CET Palas*:

Având în vedere complexitatea mecanismului legal prevăzut de OUG nr. 60/2019 și numărul mare de părți implicate în acest proces, în cazul în care, pe parcursul implementării planului de reorganizare se constată faptul că nu pot fi îndeplinite toate condițiile de legalitate și/sau imposibilitatea finalizării tuturor etapelor necesare privind transferul activului industrial funcțional în proprietatea publică a statului, la inițiativa administratorului special sau a administratorului judiciar, se va demara procedura de aprobare a unei noi modalități de valorificare a activului *CET Palas* ca ansamblu funcțional.

În această ipoteză, administratorul judiciar va convoca Adunarea Creditorilor pentru aprobarea unei noi modalități de valorificare a ansamblului funcțional *CET Palas*, prin una dintre metodele prevăzute de art. 154 alin. (2) din Legea nr. 85/2014 (licitație publică, negociere directă sau o combinație a celor două). Totodată Adunarea Creditorilor va aproba regulamentul aplicabil metodei de valorificare a ansamblului funcțional *CET Palas*.

Totodată pe tot parcursul perioadei de implementare a planului de reorganizare, până la momentul valorificării activului industrial *CET Palas*, fie prin procedura de transfer și dare în plată prevăzută de OUG nr. 60/2019, fie prin procedura de valorificare ca ansamblu funcțional prin una dintre metodele prevăzute de art. 154 alin. (2) din Legea nr. 85/2014, activul poate face obiectul unui contract locațiune în condițiile prevăzute de Codului Civil și Legea privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, sub rezerva aprobării operațiunii de către Adunarea Creditorilor.

Procedura de aprobare a unei noi modalități de valorificare a activului *CET Palas* ca ansamblu funcțional și/sau a unei operațiuni de închiriere în condițiile de mai sus, nu constituie o modificare și/sau o nerespectare a planului de reorganizare.

IV. 2.3. Obținerea de resurse financiare provenite din valorificarea de active

- * Valorificarea bunurilor imobile neesențiale desfășurării activității curente;
- * Valorificarea bunurilor mobile neesențiale desfășurării activității curente;
- * Continuarea demersurilor legale privind obținerea titlurilor de proprietate pentru bunurile imobile neintabulate preluate la înființare și valorificarea acestora, având în vedere că acestea nu sunt bunuri esențiale desfășurării activității curente.

Prezentul mecanism are la bază prevederile art. 133 Alin. 5 Lit. C, E și F din Legea nr. 85/2014, potrivit cărora, dintre măsurile adecvate de punere în aplicare a planului de reorganizare pot fi:

- ☒ „transmiterea tuturor sau a unora dintre bunurile averii debitorului către una ori mai multe persoane fizice sau juridice, constituite anterior ori ulterior confirmării planului”
- ☒ “lichidarea tuturor sau a unora dintre bunurile averii debitorului, separat ori în bloc, libere de orice sarcini, sau darea în plată a acestora către creditorii debitorului, în contul creanțelor pe care aceștia le au față de averea debitorului. Darea în plată a bunurilor debitorului către creditorii săi va putea fi efectuată doar cu condiția prealabilă a acordului scris al acestora cu privire la această modalitate de stingere a creanței lor”
- ☒ “lichidarea parțială sau totală a activului debitorului în vederea executării planului. Sumele de bani obținute după vânzarea unor bunuri asupra cărora poartă cauze de preferință, potrivit Codului Civil, vor fi distribuite, obligatoriu creditorilor titulari ai acelor cauze de preferință, cu respectarea dispozițiilor art. 159 alin. (1) și (2)”

Având în vedere aceste prevederi, planul de reorganizare propune restructurarea activelor din patrimoniul debitoare, în sensul vânzării unora dintre bunurile imobile și mobile deținute de către societate, care nu intră în componența activului functional industrial și nici nu sunt utilizate în activitatea curentă de producție, în vederea generării numerarului necesar achitării creanțelor.

Măsura propusă implică atât o componentă de restructurare financiară, cât și o componentă de restructurare operațională, având în vedere faptul că, pe de o parte prin vânzarea activelor neutilizate în activitatea curentă se vor reduce costurile cu administrarea și conservarea bunurilor (taxe locale, impozite, reevaluări, paza, utilități), iar pe de altă parte sumele obținute din valorificare vor fi utilizate pentru plata creanțelor înscrise în programul de plăți.

Prin prezentul Plan de reorganizare se propune valorificarea unei părți a activelor existente în patrimoniul societății astfel încât din sumele rezultate în urma valorificării acestora să poată fi achitate într-o măsură cât mai mare creanțele înregistrate în Tabelul definitiv.

În aceste condiții, restructurarea activelor și îmbunătățirea ratei de rentabilitate a acestora, este o măsură esențială în vederea punerii în aplicare a planului de reorganizare, la data întocmirii planului activitatea curentă a debitoarei neputând genera suficiente venituri pentru acoperirea datoriilor curente deja acumulate.

Totodată, raportat la valoarea de evaluare de piață a activelor propuse spre valorificare, restructurarea activelor neesențiale, neprofitabile sau nestrategice este necesară pentru a putea obține sursele necesare continuării activității curente.

În urma valorificării activelor, costurile de întreținere și cheltuielile cu taxele și impozitele asociate vor dispărea, având un efect pozitiv atât asupra fluxului de numerar, cât și asupra EBITDA.

Activele imobile și mobile care nu sunt propuse a fi valorificate vor rămâne în patrimoniul societății și vor fi destinate continuării activității acesteia conform obiectului de activitate, cel puțin până la momentul finalizării implementării mecanismului de transfer a activului funcțional industrial CET Palas în proprietatea statului.

Având în vedere considerentele menționate mai sus, din perspectiva rentabilizării activelor societății ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA, se propun spre valorificare următoarele categorii de active:

IBUNURI IMOBILE

În urma analizei activului patrimonial au fost identificate un număr de active imobile care nu sunt esențiale, sunt neprofitabile sau nu sunt strategice pentru activitatea curentă și viitoare a societății și care pot fi valorificate în cadrul procedurii de reorganizare. Valorificarea activelor este prevăzută a fi efectuată pe tot parcursul planului de reorganizare.

Activ imobiliar
CET OVIDIU
TRUP III:
teren situat în loc
Ovidiu, jud.
Constanța

- Localizare: Loc. Ovidiu, Jud. Constanța
- Identificare OCPI: CF nr. 100106, NC 100106
- Componentă: teren 1.575,00 mp
- Sarcini: M.F.P.- D.G.A.M.C. Galați- A.J.F.P. Ct.
- Valoare de piață EURO: 12.600,00 €
- Valoare de piață LEI : 60.060,42 lei
- Valoare de lichidare EURO: 9.450,00 €
- Valoare de lichidare LEI: 45.045,32 lei
- Valoare estimată de vânzare: 60.060,42 lei

Activ imobiliar
CET OVIDIU
TRUP I:
teren situat în loc
Ovidiu, jud.
Constanța

- Localizare: Loc. Ovidiu, Jud. Constanța
- Identificare OCPI: CF nr. 109011, NC 109011
- Componentă: teren 2.281,00 mp
- Sarcini: M.F.P.- D.G.A.M.C. Galați- A.J.F.P. Ct.
- Valoare de piață EURO: 10.260,00 €
- Valoare de piață LEI: 48.906,23 lei
- Valoare de lichidare EURO: 8.208,00 €
- Valoare de lichidare LEI: 39.125,07 lei
- Valoare estimată de vânzare: 48.906,23 lei

Activ imobiliar
C.T.
CONSTANȚA
teren situat în
Constanța, Bd.
Maiaia nr.271, jud.
Constanța

- Localizare: Bd. Mamaia, nr. 271, Constanța
- Identificare OCPI: *fără forme de intabulare finalizate*
- Componentă: teren 8.577,52 mp
- Sarcini: *liber de sarcini*
- Valoare de piață EURO: 3.945.659,20 €
- Valoare de piață LEI : 18.807.773,71 lei
- Valoare de lichidare EURO: 2.959.244,40 €
- Valoare de lichidare LEI: 14.105.830,28 lei
- Valoare estimată de vânzare: 18.807.773,71 lei

Activ imobiliar
TEREN
ADIACENT
INCINTĂ CET
PALAS

teren situat în loc
Constanța, bd.
Aurel Vlaicu
nr.123, jud.
Constanța

• Localizare:	Bd. aurel Vlaicu, nr. 123, Constanța
• Identificare OCPI:	<i>fără forme de intabulare finalizate</i>
• Componentă:	teren 56.866,72 mp
• Sarcini:	<i>liber de sarcini</i>
• Valoare de piață EURO:	1.990.335,20 €
• Valoare de piață LEI:	9.487.330,80 lei
• Valoare de lichidare EURO:	1.492.751,40 €
• Valoare de lichidare LEI:	7.115.498,10 lei
• Valoare estimată de vânzare:	9.487.330,80 lei

Activ imobiliar
TEREN
ADIACENT
INCINTĂ CET
PALAS "CĂI
FERATE
PREUZINALE"

teren situat în loc
Constanța, bd.
Aurel Vlaicu
nr.123, jud.
Constanța

• Localizare:	Bd. aurel Vlaicu, nr. 123, Constanța
• Identificare OCPI:	<i>fără forme de intabulare finalizate</i>
• Componentă:	teren 30.641,83 mp
• Sarcini:	<i>liber de sarcini</i>
• Valoare de piață EURO:	306.418,30 €
• Valoare de piață LEI:	1.460.604,11 lei
• Valoare de lichidare EURO:	229.813,73 €
• Valoare de lichidare LEI:	1.095.453,08 lei
• Valoare estimată de vânzare:	1.460.604,11 lei

Active imobiliare
GARSONIERE
BLOC G4 și D1
Constanța

• Localizare:	Bloc G4 Aleea Pelicanului, nr. 17 Bloc D1 Aleea Egretei nr. 11
• Identificare OCPI:	<i>fără forme de intabulare finalizate</i>
• Componentă:	Bloc G4 gars. nr. 43 și nr. 44 Bloc D1 gars. nr. 55, nr. 61, nr. 95, nr. 102
• Sarcini:	<i>liber de sarcini</i>
• Valoare de piață EURO:	40.000,00 €
• Valoare de piață LEI:	190.668,00 lei
• Valoare de lichidare EURO:	30.000,00 €
• Valoare de lichidare LEI:	143.001,00 lei
• Valoare estimată de vânzare:	190.668,00 lei

Pentru activele imobile propuse spre valorificare, administratorul judiciar propune următoarea STRATEGIE DE VALORIFICARE, strategie care va urma pașii prevăzuți de Legea nr. 85/2014:

**MODALITATE:
LICITAȚIE
PUBLICĂ CU
STRIGARE**

- Ca modalitate de valorificare administratorul judiciar propune valorificarea bunurilor imobile propuse prin modalitatea licitației publice cu strigare, competitivă și cu preț în urcare.
- Publicitatea va fi realizată prin toate mijloacele de promovare: platforma online CITR și alte site-uri, marketing direct, agenții imobiliare fără comision de la vânzător, etc.
- În cazul în care reiese necesitatea schimbării modalității de valorificare, creditorii, administratorul special sau administratorul judiciar poate propune schimbarea modalității de vânzare, care va fi aprobată în Adunarea Creditorilor în conformitate cu prevederile Legii nr. 85/2014.
- Bunurile pot fi valorificate atât în bloc (la pachet, ansamblu funcțional) cât și individual, aspect care va fi menționat în publicația de vânzare.
- În situația în care pentru oricare dintre bunurile valorificate se va recepționa o singură ofertă fermă angajantă de cumpărare la valoarea de evaluare de piață stabilită în cadrul rapoartelor de evaluare întocmite în procedură, administratorul judiciar va proceda la convocarea adunării creditorilor, în vederea aprobării ofertei și efectuării vânzării, conform art. 133 alin. (5) lit. c). În cazul în care se vor recepționa două sau mai multe oferte pentru același bun, se va proceda la organizarea de licitații publice cu strigare, conform aspectelor prezentate în cuprinsul prezentului Plan de reorganizare.

**FRECVENȚĂ:
SĂPTĂMÂNAL
/BILUNAR
/LUNAR**

- În ceea ce privește frecvența desfășurării licitațiilor, administratorul judiciar propune organizarea de licitații cu o frecvență săptămânală, bilunară sau lunară, în funcție de tipul, locația, valoarea imobilului sau alte asemenea aspecte, urmând ca acest aspect să fie detaliat în cadrul publicației de vânzare.
- Frecvența propusă nu este limitativă, în funcție de specificitatea bunurilor imobile valorificate aceasta putând să depășească o lună calendaristică.

**PREȚ DE
PORNIRE:
100% DIN
VALOAREA DE
EVALUARE DE
PIAȚĂ**

- Cu privire la prețul de pornire al licitațiilor care se vor organiza, prin prezentul plan de reorganizare se propune vânzarea la 100% din valoarea de evaluare de piață, stabilită în cadrul rapoartelor de evaluare întocmite și prezentate în procedura de insolvență.
- În cazul în care în urma demersurilor efectuate reiese necesitatea modificării prețului de pornire, precum și în cazul în care administratorul judiciar primește o ofertă fermă de preț cu privire la achiziționarea unui bun/pachet de bunuri din partea unei persoane interesate, creditorii, administratorul special sau administratorul judiciar poate propune schimbarea prețului de pornire, urmând ca modificarea strategiei să fie aprobată de către Adunarea Creditorilor.

Strategia de valorificare prevăzută în Plan pentru bunurile imobile va fi implementată de reprezentanții debitoarei și administratorul judiciar încă din perioada de observație, aceasta fiind continuată în perioada de reorganizare până la valorificarea integrală a activelor propuse spre valorificare.

Regulamentul privind instrucțiunile de desfășurare a licitațiilor publice organizate conform strategiei de valorificare prevăzută mai sus, se regăsește în *Anexa 3* a prezentului plan.

Sumele rezultate din valorificarea bunurilor imobile vor fi distribuite conform programului de plăți și cu respectarea prevederilor Legii nr. 85/2014.

În ceea ce privește activele preluate la înființarea societății, pentru care în prezent nu au fost finalizate procedurile de publicitate imobiliară în evidențele ANCPI, vor fi continuate demersurile legale tabulare și litigioase privind obținerea înscrisurilor de constatare a drepturilor de proprietate pentru bunurile imobile neintabulate preluate la înființare și valorificarea acestora, având în vedere că acestea nu sunt bunuri esențiale desfășurării activității curente.

Conform celor prezentate în cadrul capitolului introductiv, înființarea societății ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA a avut loc în urma divizării societății Electrocentrale București S.A., conform Proiectului de divizare stabilit prin Hotărârea AGOA nr. 14 din 25 iulie 2014.

Conform prevederilor din partea finală a secțiunii 1 din Proiectul de divizare, între Electrocentrale București S.A. și Electrocentrale Constanța S.A. a fost încheiat „Protocolul de predare-preluare a elementelor de activ și pasiv aferente patrimoniului transmis de la Electrocentrale București SA către Electrocentrale Constanța SA” înregistrat sub nr. 1778/02.12.2014.

Conform Anexelor nr. 16 și nr. 17 a acestui Protocol au fost transmise în patrimoniul ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA și o serie de bunuri imobile pentru care, la momentul încheierii protocolului, fie nu erau înregistrate în evidențele Cărții Funciare, fie era în curs de finalizare procedura de emitere a titlului de proprietate, respectiv a Certificatului de atestare a dreptului de proprietate, în acord cu prevederile HG nr. 834/1991 privind stabilirea și evaluarea terenurilor societăților comerciale cu capital de stat:

- Obiectiv C.T. CONSTANȚA, respectiv teren în suprafață de 8.577,52 mp, neintabulat, situat în Constanța, Bd. Mamaia nr. 271, jud. Constanța;
- Teren adiacent incintă termocentrală situat în Bd. Aurel Vlaicu nr. 123, "CET Palas" în suprafață de 56.866,72 mp;

- Teren adiacent incintă termocentrală situat în Bd. Aurel Vlaicu nr. 123, "Căi ferate preuzinale" în suprafață de 30.641,83 mp;
- Garsonierele nr. 43 și nr. 44 (locuințe de intervenție) situate în Constanța, Aleea Pelicanului nr. 17, Bl. G4;
- Garsonierele nr. 55, nr. 61, nr. 95, nr. 102 (locuințe de intervenție) situate în Constanța, Aleea Egretei nr. 11, Bl. D1;

Pentru activele imobiliare mai sus prezentate au fost demarate o serie de demersuri litigioase și tabulare, astfel cum se va detalia în continuare.

În ceea ce privește bunul imobil teren situat în Bd. Mamaia nr. 271, Orașul Constanța, în suprafață de 8.577,52 mp, a fost formulată o acțiune împotriva Ministerului Energiei și a celorlalte ministere de resort istorice, privind obligația de face- finalizarea procedurii speciale instituită de dispozițiile imperative ale H.G. nr. 834/1991 privind eliberarea certificatului de atestare a dreptului de proprietate, ce face obiectul dosarului nr. 46868/299/2021, aflat în prezent pe rolul Curții de Apel București.

În ceea ce privește bunurile imobile terenuri situate în Bd. Aurel Vlaicu nr. 123, Orașul Constanța, respectiv în spatele termocentralei, în suprafață totală de 87.508,55 mp, a fost formulată o acțiune împotriva Municipiului Constanța și Consiliul Local al Mun. Constanța, privind Anularea parțială a Hotărârii nr. 420/26.11.2001 adoptată de Consiliul Local al Municipiului Constanța "privind aprobarea trecerii în domeniul privat al Municipiului Constanța a tuturor suprafețelor de teren situate pe raza municipiului Constanța care nu sunt deținute cu titlu valabil de către persoane fizice sau juridice", ce face obiectul dosarului nr. 7232/118/2021, aflată pe rolul Tribunalului Constanța, cu termen de judecată 25.05.2022. După finalizarea litigiului urmează a fi continuată procedura specială instituită de dispozițiile imperative ale H.G. nr. 834/1991 privind eliberarea certificatului de atestare a dreptului de proprietate.

Totodată, în ceea ce privește aceleași suprafețe de teren, în vederea preîntâmpinării riscului de respingere a cererilor în materie contencioasă de mai sus, s-a procedat și la formularea unei acțiuni în revendicare, ce face obiectul dosarului nr. 1734/118/2022 aflat pe rolul Tribunalului Constanța.

Pentru activele imobiliare pentru care sunt în curs demersurile și formalitățile de intabulare și publicitate imobiliară, reprezentanții debitoarei și administratorul judiciar vor iniția demersurile de promovare și organizare de licitații încă din perioada de observație, inclusiv pentru valorificarea dreptului de proprietate și a drepturilor litigioase accesorii. Procedurile de autentificare a contractelor de vânzare asupra bunurilor din această categorie urmează să fie efectuate ulterior finalizării demersurilor litigioase și intabulare.

BUNURI MOBILE

În urma analizei activului patrimonial au fost identificate un număr de active mobile (mijloace fixe, instalații, materiale, obiecte de inventar, etc.) care nu sunt esențiale pentru activitatea curentă și viitoare a societății și care pot fi valorificate în cadrul procedurii de reorganizare.

Valorificarea activelor neesențiale este prevăzută a fi efectuată pe tot parcursul planului de reorganizare.

Descrierea, valoarea de evaluare și alte detalii cu privire la bunurile mobile propuse spre vânzare este prevăzută în *Anexa 4* a prezentului plan de reorganizare, care face parte integrantă din acesta.

MODALITATE: LICITAȚIE PUBLICĂ CU STRIGARE

- Ca modalitate de valorificare administratorul judiciar propune valorificarea bunurilor mobile propuse prin modalitatea licitației publice cu strigare, competitivă și cu preț în urcare.
- Publicitatea va fi realizată prin toate mijloacele de promovare: platforma online CITR și alte site-uri, marketing direct, agenții imobiliare fără comision de la vânzător, etc.
- În cazul în care reiese necesitatea schimbării modalității de valorificare, creditorii, administratorul special sau administratorul judiciar poate propune schimbarea modalității de vânzare, care va fi aprobată în Adunarea Creditorilor în conformitate cu prevederile Legii nr. 85/2014.
- Bunurile pot fi valorificate atât în bloc (la pachet, ansamblu funcțional) cât și individual, aspect care va fi menționat în publicația de vânzare.

FRECVENȚĂ: SĂPTĂMÂNAL /BILUNAR /LUNAR

- În ceea ce privește frecvența desfășurării licitațiilor, administratorul judiciar propune organizarea de licitații cu o frecvență săptămânală, bilunară sau lunară, în funcție de tipul, locația, valoarea bunurilor mobile (individual/pe pachet) sau alte asemenea aspecte, urmând ca acest aspect să fie detaliat în cadrul publicației de vânzare.
- Frecvența propusă nu este limitativă, în funcție de specificitatea bunurilor mobile valorificate aceasta putând să depășească o lună calendaristică.

**PREȚ DE
PORNIRE:
100% DIN
VALOAREA DE
EVALUARE DE
PIAȚĂ**

- Cu privire la prețul de pornire al licitațiilor care se vor organiza, prin prezentul plan de reorganizare se propune vânzarea la 100% din valoarea de evaluare de piață, stabilită în cadrul rapoartelor de evaluare întocmite și prezentate în procedura de insolvență.
- În cazul în care în urma demersurilor efectuate reiese necesitatea modificării prețului de pornire, creditorii, administratorul special sau administratorul judiciar poate propune schimbarea prețului de pornire, urmând ca modificarea strategiei să fie aprobată de către Adunarea Creditorilor.

Strategia de valorificare prevăzută în Plan pentru bunurile mobile va fi implementată de reprezentanții debitoarei și administratorul judiciar încă din perioada de observație, aceasta fiind continuată în perioada de reorganizare până la valorificarea integrală a activelor propuse spre valorificare.

Regulamentul privind instrucțiunile de desfășurare a licitațiilor publice organizate conform strategiei de valorificare prevăzută mai sus, se regăsește în *Anexa 3* a prezentului plan.

Sumele rezultate din valorificarea bunurilor imobile vor fi distribuite conform programului de plăți și documentelor din care rezultă datoriile curente.

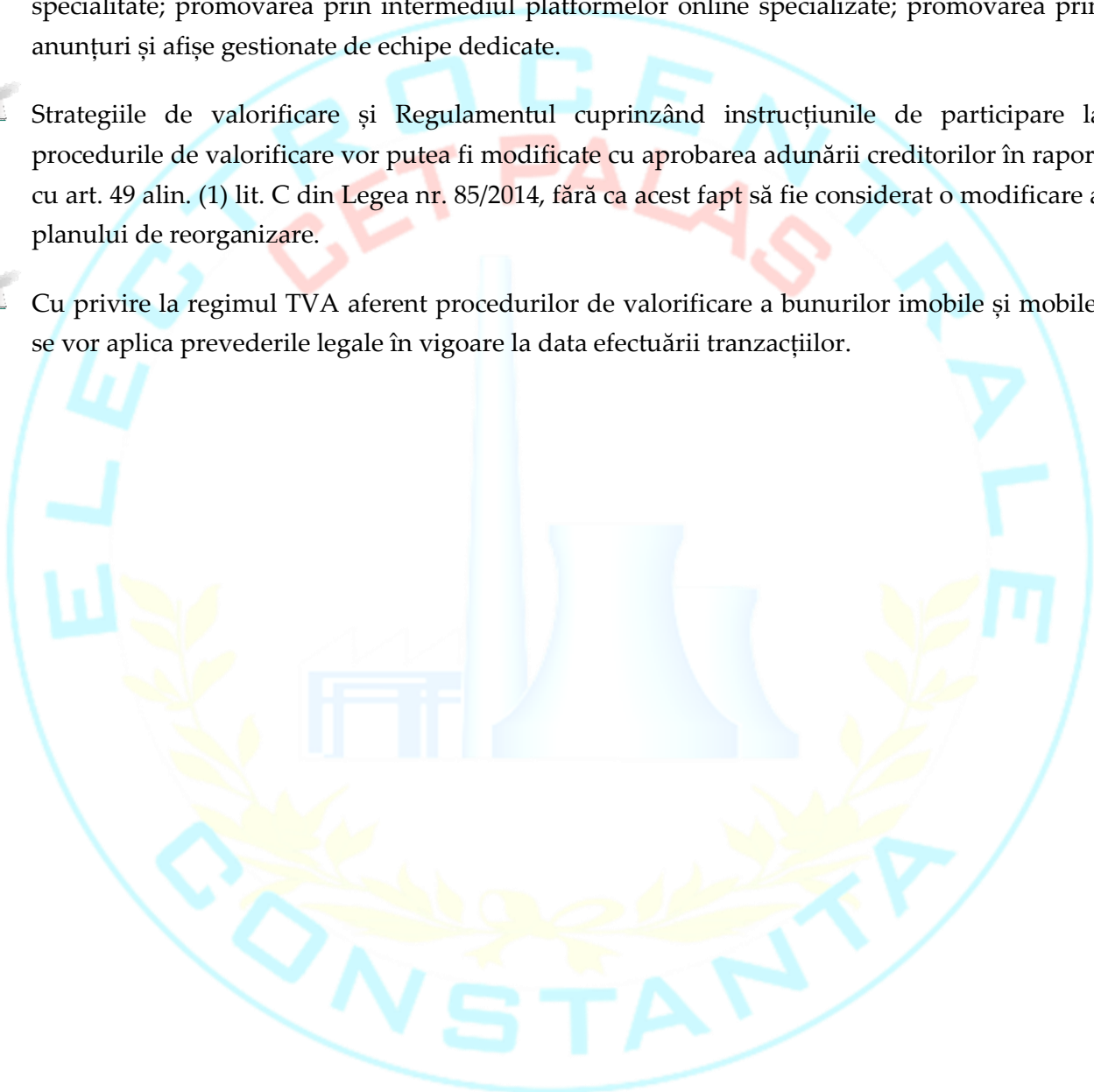
Totodată în cazul valorificării activelor imobile și mobile sunt aplicabile și următoarele **PREVEDERI GENERALE:**

- 📄 Data de referință estimativă a perioadei de la care se va demara procedura de valorificare este 01.04.2022. În măsura în care până la această dată prezentul Plan nu va fi confirmat, administratorul judiciar va efectua demersuri pentru aprobarea unei strategii de valorificare de către Adunarea Generală a Creditorilor, conform celor prevăzute în Plan, care va fi continuată după confirmarea Planului.
- 📄 Promovarea și demararea procedurilor de valorificare pentru toate activele propuse a fi valorificate va fi inițiată cel târziu la data confirmării planului de reorganizare de către judecătorul-sindic, astfel încât să se asigure valorificarea și distribuirea sumelor prevăzute în Programul de plăți în cel mai scurt termen.

- În cazul în care valorificările menționate în cadrul acestui capitol, se vor realiza **anterior** previziunilor cuprinse în programul de plăți a creanțelor și în cash-flow (fluxul de numerar), sumele încasate vor fi distribuite creditorilor îndreptățiți în avans, în termen de maxim 15 zile de la încasare, programul de plăți modificându-se corespunzător și fără ca acest aspect să constituie o modificare și/sau o nerespectare a planului de reorganizare.
- În cazul în care valorificările menționate în cadrul acestui capitol, se vor realiza **ulterior** previziunilor cuprinse în programul de plăți a creanțelor și în cash-flow (fluxul de numerar), sumele încasate vor fi distribuite creditorilor îndreptățiți, în termen de maxim 15 zile de la încasare, programul de plăți modificându-se corespunzător și fără ca acest aspect să constituie o modificare și/sau o nerespectare a planului de reorganizare.
- Sumele de bani obținute după vânzarea unor bunuri asupra cărora poartă cauze de preferință, potrivit prevederilor Codului civil, vor fi distribuite, obligatoriu, creditorilor titulari ai acelor cauze de preferință, cu respectarea dispozițiilor art. 159 din Legea nr. 85/2014 în termen de maxim 15 zile de la data încasării acestora.
- În cazul în care un activ se valorifică **anterior sau ulterior** previziunilor cuprinse în Plan, administratorul judiciar va proceda la efectuarea distribuirilor efective a sumelor încasate din valorificarea activelor afectate de cauze de preferință către creditorul titular al cauzei de referință conform art. 133 alin. (5) lit. F, teza finală din Legea nr. 85/2014, indiferent de prevederile Programului de Plăți, prin diminuarea corespunzătoare a obligațiilor astfel cum erau acestea previzionate a fi achitate, măsura nereprezentând o modificare și/sau o nerespectarea planului de reorganizare.
- În cazul în care valorificarea activelor asupra cărora poartă cauza de preferință se va face la un preț mai mare decât suma înscrisă, diferența favorabilă va reveni tot creditorului garantat, chiar dacă o parte din creanța sa este înscrisă drept creanță chirografară și/sau bugetară, până la acoperirea creanței principale și a accesoriilor ce se vor calcula conform actelor din care rezulta creanța, până la data valorificării bunului, în conformitate cu art. 103 teza a II – a din Legea nr. 85/2014.
- Prețul de vânzare pentru fiecare activ a fost estimat la valoarea de piață astfel cum a fost acesta stabilit de evaluator prin raportul de evaluare întocmit în cadrul procedurii. Menționăm că această estimare a fost luată în considerare pentru întocmirea previziunilor financiare, însă Adunarea creditorilor va putea aproba ulterior valorificarea activelor și la o valoare inferioară decât cea estimată.

- ✎ Valoarea estimată a fi încasată din valorificări în perioada de reorganizare a activelor este în cuantum de 162.271.355 lei exclusiv TVA.
- ✎ *Regulamentul cuprinzând instrucțiunile privind desfășurarea procedurilor de valorificare prevăzute în planul de reorganizare* sunt cuprinse în *Anexa 3*, prevede principalele reguli de desfășurare a procedurilor de valorificare. În cazul în care se impune, acesta poate fi modificat sau completat cu aprobarea Adunării Creditorilor conform prevederilor Legii nr. 85/2014, fără ca aceasta să reprezinte o modificare a planului.
- ✎ Activele nu se vor adjudeca sub prețurile de pornire ale licitațiilor, acestea putând fi adjudecate cel puțin la prețul de pornire, chiar dacă la ședințe se va prezenta doar un singur ofertant. În cazul nevalorificării activelor cuprinse în strategia de vânzare mai sus prezentată, administratorul judiciar va putea organiza noi ședințe de licitații cu prețurile de pornire de la ultima licitație, până la valorificarea activelor sau până la aprobarea unei noi strategii de valorificare.
- ✎ Orice ofertă fermă de cumpărare va fi supusă aprobării creditorilor prin convocarea Adunării Creditorilor, fără a opri licitațiile în curs până la luarea unei hotărâri în acest sens. Publicitatea pentru licitațiile aprobate va fi asigurată prin mijloacele de promovare media precum ziar, pagina de Internet și pe platforma de vânzări ale administratorului judiciar.
- ✎ Persoanele interesate de cumpărarea activelor vor avea obligația de a achiziționa un caiet de sarcini în cuprinsul căruia vor fi furnizate toate informațiile aferente vânzării, date despre componența activelor, situația juridică a activelor, precum și orice altă informație de interes cu privire la obiectul vânzării.
- ✎ Datele exacte de organizare a ședințelor de licitație, vor fi stabilite de către administratorul judiciar, în funcție de posibilitățile de expunere pe piață a bunurilor societății și de aprobarea Adunării Creditorilor, astfel încât să se asigure o cât mai eficientă expunere a acestora.
- ✎ Pentru activele nevalorificate și în vederea îndeplinirii previziunilor de distribuire asumate prin prezentul plan, administratorul judiciar va putea propune oricând pe parcursul derulării acestuia modificarea strategiei de valorificare, modificare urmând a fi aprobată de către Adunarea Creditorilor.
- ✎ Pe parcursul planului de reorganizare, listele bunurilor propuse spre valorificare și prevăzute în cadrul prezentului plan de reorganizare, poate fi completată, în funcție de necesarul de lichidități al societății.

- De asemenea, urmează a fi implementate politici de marketing, ce includ dar nu se limitează la: identificarea unor potențiali cumpărători pe baza studiilor de piață în funcție de profilul investițional și al domeniului de activitate și trimiterea de oferte; promovarea în presa de specialitate; promovarea prin intermediul platformelor online specializate; promovarea prin anunțuri și afișe gestionate de echipe dedicate.
- Strategiile de valorificare și Regulamentul cuprinzând instrucțiunile de participare la procedurile de valorificare vor putea fi modificate cu aprobarea adunării creditorilor în raport cu art. 49 alin. (1) lit. C din Legea nr. 85/2014, fără ca acest fapt să fie considerat o modificare a planului de reorganizare.
- Cu privire la regimul TVA aferent procedurilor de valorificare a bunurilor imobile și mobile, se vor aplica prevederile legale în vigoare la data efectuării tranzacțiilor.



IV. 2.4. Recuperarea drepturilor de creanță deținute de societate împotriva terților debitori

La acest moment societatea ELECTROCENTRAL CONSTANȚA SA înregistrează față de terțe subiecte de drept persoane fizice și juridice o serie de debite ce decurg fie din datorii comerciale, fie din obligații cu titlu de acoperire prejudicii, pentru care sunt în curs de efectuare demersuri legale de recuperare.

NR. DOSAR	PĂRȚI	PREZENTARE DEMERS STADIU/ OBSERVAȚII
3265/118/2019 Tribunalul Constanța	Debitor: RADET Constanța	Societatea RADET Constanța se află în procedura de faliment conform Legii nr. 85/2014. Electrocentrale Constanța figurează înscrisă la masa credală a terței debitoare cu suma totală de 435.212.344,08 lei (298.296.138,47 lei înscriși în tabelul definitiv ca și creanță pură și simplă, 163.278.074,83 lei înscriși în tabelul definitiv sub condiție, 136.916.205,61 lei înscriși în tabelul suplimentar). Se estimează recuperarea sumei de 3.185.809,00 lei din procedura de faliment. Termen de judecată în procedură: 23.03.2022.
		Dosar nr. 8476/118/2021, având ca obiect acțiunea formulată de către RADET Constanța - prin lichidator judiciar EUROSMART SPRL, împotriva UAT MUN. CONSTANȚA și CONSILIUL LOCAL AL MUN. CONSTANȚA, pentru recuperarea prejudiciilor pentru neacoperirea pierderilor induse aferente anilor 2019-2020, în cuantum total estimat inițial de 59.313.018,29 lei. În urma administrării probatoriului cu expertiză de specialitate, urmează a fi stabilită suma finală a prejudiciului. După admiterea acțiunii, sumele recuperate vor fi distribuite în cadrul procedurii de faliment.
Acțiune având ca obiect constatarea răspunderii civile delictuale și atragerea răspunderii civile patrimoniale a acționarilor	Pârâți: PRIMĂRIA MUN. CONSTANȚA, CONSILIUL LOCAL AL MUN. CONSTANȚA	Acțiune ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA împotriva PRIMĂRIEI MUN. CONSTANȚA, CONSILIUL LOCAL AL MUN. CONSTANȚA solicitând constatarea răspunderii civile delictuale, atragerea răspunderii civile patrimoniale și repararea prejudiciului constând în sumele înscrise la masa credală, nedistribuite și imposibil de recuperat, respectiv suma de 295.110.329,00 lei (suma înscrisă în tabelul definitiv al creanțelor 298.296.138,47 lei - suma maximă estimată a fi recuperată în procedura de faliment 3.185.809 lei) și respectiv suma de 136.916.205,61 lei (suma înscrisă în tabelul suplimentar al creanțelor)

Societatea ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA deține calitatea de creditor majoritar în procedura de faliment a RADET Constanța, având în vedere drepturile de creanță născute în raport de contravaloarea energiei termice livrată debitoarei RADET Constanța și rămasă neachitată și în prezent.

Obiectivul demersurilor litigioase este obligarea Primăriei Mun. Constanța, a Consiliului Local Municipal Constanța și a oricărui alt subiect de drept responsabil, la suportarea parțială a pasivului societății falimentare RADET Constanța, în calitate acestora de organe instituționale cu care Regia avea un raport legal de subordonare și care aveau obligații atât legale cât și comerciale de supraveghere a activității curente.

ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA deține o creanță în cuantum 298.296.138,47 lei, cu o pondere de 62,86% din totalul creanțelor înscrise în Tabelul definitiv (provizoriu) publicat în BPI nr. 12564/20.07.2021 și respectiv o creanță în cuantum de 136.916.205,61 lei, cu o pondere de 94,25% din totalul creanțelor înscrise în Tabelul suplimentar publicat în BPI nr. 19920/23.11.2021.

Din informațiile furnizate de reprezentanții RADET Constanța, față de activele deținute de societate ce mai pot fi valorificate în procedura de faliment ce face obiectul dosarului nr. 3265/118/2019 aflat pe rolul Tribunalului Constanța, sunt estimate a fi obținute venituri totale care ar putea fi distribuite în procedură, de maximum 3.185.809,00 lei.

Astfel, în virtutea controlului exercitat de către Primăria Mun. Constanța și Consiliului Local Municipal Constanța, aceste subiecte de drept aveau obligații și îndatoriri legale exprese, reglementate prin acte normative specifice, pe care nu le-au îndeplinit în mod continuu și susținut așa cum ar fi trebuit, fapt ce condus la rezultatul previzibil și acceptat de către Municipality a incapacității de plată a RADET Constanța față de proprii creditori, printre care și ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA.

Având în vedere complexitatea promovării acestor demersuri juridice, probatoriul extins și de specialitate necesar a fi administrat în demersurile litigioase, impactul legal și economic asupra societății debitoare, s-a constatat necesitatea contractării unor servicii de reprezentare judiciară de specialitate, Comitetul Creditorilor urmând a aproba una dintre ofertele înregistrate, în conformitate cu prevederile art. 61 din Legea nr. 85/2014.

Se menționează faptul că demersurile litigioase privind recuperările de creanțe vor fi efectuate de către administratorului judiciar împreună cu ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA.

Demersurile litigioase de recuperare a creanțelor sunt estimate a fi implementate până la sfârșitul perioadei de implementare a planului de reorganizare, iar sumele obținute în urma acestor demersuri vor fi folosite cu preponderență pentru achitarea creanțelor chirografare înscrise în cadrul programului de plăți.

Sumele estimate a fi recuperate au fost incluse în cadrul situațiilor privind cash-flowul societății, estimările privind perioada de încasare a acestora fiind una pur estimativă, încasarea la o dată anterioară și/sau ulterioară celei previzionate nereprezentând o modificare și/sau nerespectare a planului de reorganizare.

Distribuirea sumelor prevăzute din recuperări de creanțe va fi efectuată în funcție de data încasării efective a acestora, conform programului de plăți și ordinii de prioritate prevăzută de art. 161 din Legea nr. 85/2014.

V. PREVIZIUNI FINANCIARE PE PERIOADA PLANULUI

Construcția bugetului de venituri și cheltuieli, prognoza fluxului de numerar și programul de plăți au fost realizate pornind de la activitatea societății și a constrângerilor generate de piață. În întocmirea situațiilor s-a ținut cont de structura costurilor directe și a celor indirecte, de bunurile garantate ale societății, precum și de datoriile din perioada de observație.

V.1. PREVIZIUNI PRIVIND BUGETUL DE VENITURI SI CHELTUIELI

Bugetul de venituri și cheltuieli este un document care fundamentează activitatea financiară și direcționează executarea acesteia pe o perioadă de gestiune determinată. În același timp, Bugetul de Venituri și Cheltuieli constituie instrumentul de realizare a autonomiei financiare și reflectă toate resursele unei societăți și destinația lor.

Construcția tabloului de cheltuieli are ca obiect analiza evoluției în timp a cheltuielilor, precum și a contractelor pe care societatea le are în derulare și în vedere la momentul propunerii planului.

Având vedere caracterul variabil al termenului de confirmare al Planului, pentru o prezentare acurată a poziției și performanțelor financiare ale societății în perioada de reorganizare și pentru a avea corespondent din punct de vedere al calendarizării, **previziunile financiare au fost întocmite pentru perioada aprilie 2022- martie 2024, având ca dată de referință de începere a perioadei de reorganizare 01.04.2022.**

➔ **Venituri și cheltuieli din activitatea de exploatare:**

➤ **Venituri din continuarea activității de producției a energiei termice** în baza Contractului de vânzare-cumpărare a energiei termice produse de operatorii economici aflați în competența de reglementare a ANRE nr. 5907/31.08.2021 încheiat în prezent cu partenerul comercial TERMOFICARE CONSTANȚA SRL.

➤ **Venituri din recuperarea de TVA**

Referitor la veniturile obținute din recuperarea de TVA, urmează a fi demarată procedura de inspecție fiscală în conformitate cu prevederile Legii nr. 207/2015 privind Codul de procedură fiscală cu privire operațiunile de rambursare aferente trimestrului I a anului 2022, fiind solicitată suma de aproximativ 45 mil. lei.

➤ **Venituri din subvenții.**

➤ **Cheltuielile cu materii prime, materiale consumabile,** estimate pe bază istorică.

➤ **Cheltuielile cu impozite și taxe** estimate pe baza deciziilor de impunere din anul 2022. Valoarea lunară a acestor cheltuieli a fost estimată la aproximativ 100 mii lei.

- **Cheltuielile cu utilitățile** etimate pe baza istoricului din 2021.
- **Structura de personal**, actual formată din 202 salariați, nefiind estimate creșteri/scăderi ale numărului de personal.
- **Cheltuielile cu comisioanele bancare și cu prestațiile externe** estimate pe baza istoricului 2021.
- **Cheltuielile cu certificate CO2 aferente anului 2022.**

➔ **Venituri și cheltuieli din valorificarea de active:**

Rezultatele din exploatare sunt completate cu venituri și cheltuieli din valorificări de active.

Prezentăm în cele ce urmează bugetul de venituri și cheltuieli previzionat:

Buget de venituri si cheltuieli	An 1	An 2
Venituri operaționale recurente	206.925.684	0
Vânzări	206.525.684	0
Cheltuieli operaționale recurente	185.081.834	1.186.420
Costul bunurilor vândute	122.305.764	0
Cheltuieli operaționale fixe (OPEX)	62.776.070	1.186.420
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	6.800	1.200
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	2.380.388	840.000
Cheltuieli salariale totale	12.320.802	323.820
Cheltuieli administrative generale	980.706	21.400
Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător	47.087.374	0
Venituri operaționale nerecurente	163.780.687	190.668
Alte venituri din exploatare	163.780.687	190.668
Venituri din active cedate	24.456.740	0
Venituri din vânzarea activelor și alte operațiuni de capital	137.623.947	190.668
Venituri din despăgubiri, amenzi și penalități	1.700.000	0
Cheltuieli operationale nerecurente	153.357.585	0
Alte cheltuieli de exploatare	153.357.585	0
EBITDA - Rezultat operațional înainte de amortizare	32.266.951	-995.752
Depreciere și amortizare netă	3.494.796	0
Cheltuieli UNPIR	1.179.256	5.906.020
Cheltuieli variabilele administrator judiciar	10.003.325	17.718.060
EBIT - Rezultat operațional	17.589.574	-24.619.832
VENITURI TOTALE	370.706.371	190.668
CHELTUIELI TOTALE	353.116.797	24.810.500
Profit net	17.589.574	-24.619.832

Situația completă a bugetului de venituri și cheltuieli se regăsește în Anexa 6 a prezentului plan.

V.2. PREVIZIUNI PRIVIND FLUXUL DE NUMERAR

Referitor la sursele de finanțare a programului de plăți, potrivit prevederilor art. 133 alin. 5, lit. B) din Legea insolvenței, cu modificările și completările ulterioare, planul de reorganizare prevede sursele de finanțare ale acestuia, astfel cum au fost prezentate în cuprinsul Capitolului IV – Strategia de Reorganizare.

Având vedere caracterul variabil al termenului de confirmare al Planului, pentru o prezentare acurată a poziției și performanțelor financiare ale societății în perioada de reorganizare și pentru a avea corespondent din punct de vedere al calendarizării, **previziunile financiare au fost întocmite pentru perioada aprilie 2022 - martie 2024, având ca dată de referință de începere a perioadei de reorganizare 01.04.2022.**

Ipotezele avute în calcul în estimarea fluxului de trezorerie sunt următoarele:

- Încasările din valorificările de active sunt compuse din 10% garanție și 90% la 30 de zile;
- Termenul mediu de încasare a facturilor de vânzare a energiei termice este de 30 de zile;
- Termenul mediu de plată a furnizorilor servicii și utilități este de 10 de zile;
- Distribuiri vor fi efectuate conform Programului de Plăți și corelate cu valorificările;

Încasările previzionate în perioada de reorganizare sunt în cuantum de 769 mil. lei compuse din încasări din valorificări de active în cuantum de 59 mil. lei, încasări din activitatea de exploatare de 257 mil. lei, încasări din recuperari creanțe 358 mil. lei, încasări din rambursare de TVA în valoare de 67 mil. lei și încasări din subvenții în valoare de 28 mil. lei.

Plățile constau în achitarea furnizorilor de materii prime și utilități, furnizorilor de servicii diverse, asigurări, taxe locale, pază, dobânzi și comisioane bancare și cheltuieli de procedură.

SITUAȚIA DE ÎNCASĂRI ȘI PLĂȚI	An 1	An 2
Sold Initial*	7.952.394	29.479.807
Încasări din servicii	255.116.530	0
Încasări din redevențe, locații de gestiune și chirii	142.800	0
Încasări din producția de imobilizări corporale	400.000	0
Încasări din valorificări active	58.968.196	190.668
Încasări din dobânzi și penalități	1.700.000	0
Recuperări litigii RADET	62.498.827	0
Recuperări TVA	67.381.251	165.840
Venituri din subvenții	27.493.588	0
Încasări din despăgubiri	0	295.110.329
TOTAL ÎNCASĂRI	473.701.191	295.466.837
Plăți cu materii prime și materiale	108.749.778	0
Plăți cu mărfurile	262.324	0
Plăți energie și apă	34.889.356	0
Plăți cu serviciile bancare și asimilate	6.800	1.200
Alte Plăți cu serviciile executate de terți	2.832.662	999.600
Plăți salariale totale	12.320.802	323.820
Plăți administrative generale	1.018.599	25.466
Plăți cu protecția mediului înconjurător	47.087.374	0
Plăți dobânzi și penalități	2.000.000	0
Plăți UNPIR	1.242.972	5.906.020
Plăți onorariu variabil administrator judiciar	12.095.105	21.084.491
Plată TVA	16.290.681	0
Plată impozit pe profit	0	0
Plăți datorii din observație _ Furnizori	175.846.536	0
Plăți datorii din observație _ Buget	32.838.384	0
Distribuiți	4.692.405	296.605.341
Distribuiți Garantați	4.581.380	0
Distribuiți Salariați	10.900	0
Distribuiți Buget	100.125	124.201.654
Distribuiți Chirografari	0	172.403.687
TOTAL PLĂȚI	452.173.779	324.945.938
SOLD FINAL	29.479.807	706

Situația completă a fluxului de numerar se regăsește în *Anexa 7* a prezentului plan.

VI. DISTRIBUIRI ÎN CADRUL PLANULUI DE REORGANIZARE

Situația distribuțiilor este detaliată în *Programul de plăți - Anexa 8* a prezentului plan.

VI.1. TRATAMENTUL CREANȚELOR

Așa cum se prevede în Secțiunea a-VI-a din Legea insolvenței – *Planul* – în cadrul acestuia se vor menționa *categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate* (art. 133 alin. 4, lit.a.), *tratatamentul categoriilor de creanțe defavorizate* (art. 133 alin.4, lit.b), *ce despăgubiri urmează a fi oferite titularilor tuturilor categoriilor de creanțe, în comparație cu valoarea ce ar fi primită prin distribuire în caz de faliment* (art. 133 alin. 4, lit.d).

VI.1.1. Categoriile de creanțe care nu sunt defavorizate

În cuprinsul prezentului plan nu există categorii de creanțe nedefavorizate.

Vis-a-vis de definiția dată de către legiuitor creanțelor defavorizate la art. 5 alin. 2, pct. 16 a Legii insolvenței, potrivit căreia:

„o categorie de creanțe defavorizate este prezumată a fi categoria de creanțe pentru care planul de reorganizare prevede cel puțin una dintre modificările următoare pentru oricare dintre creanțele categoriei respective:

- a) o reducere a cuantumului creanței și/sau a accesoriilor la care creditorul este îndreptățit conform legii;*
- b) o reducere a garanțiilor sau a altor accesorii, cum ar fi reeșalonarea plăților în defavoarea creditorului;”*

Pe de altă parte, art. 139 alin 1 lit E din Legea insolvenței, prevede că sunt considerate creanțe nedefavorizate numai acele creanțe pentru care planul de reorganizare prevede că vor fi achitate în termen de 30 zile de la confirmarea sa.



Categoria creanțelor salariale:

Creanțele salariale prevăzute de art. 138 lit. b) vor beneficia de distribuiri de sume în proporție de 100% din totalul grupei, achitarea acestora urmând a se efectua în primele 30 de zile ale planului de reorganizare. Această categorie de creanțe nu face parte prin urmare din categoria creanțelor defavorizate deoarece plata creanțelor se efectuează în primele 30 de zile de la data confirmării Planului de reorganizare, conform prevederilor art.139, alin.(1), lit. E din Legea insolvenței 85/2014.

VI.1.2. Categoriile de creanțe defavorizate

Categoria creanțelor garantate:

Prima categorie de creanțe defavorizate prin plan o reprezintă **categoria creanțelor garantate, respectiv creanțele deținute de creditorii care beneficiază de drepturi de preferință.**

Creanțele **care beneficiază de drepturi de preferință** sunt defavorizate prin prezentul plan pentru considerentul că, deși **aceste creanțe sunt prevăzute a fi achitate în integralitate conform programului de plăți**, plata acestora este previzionată a fi realizată în cursul trimestrului III de implementare a planului de reorganizare, fără acordul expres al creditorilor.

Plata creanțelor care beneficiază de drepturi de preferință urmează a se realiza la momentul finalizării implementării mecanismului de dare în plată și transfer în proprietatea publică a statului a elementelor de activ ce compun activul industrial funcțional CET PALAS, conform prevederilor OUG nr. 60/2019.

Totodată pentru categoria creanțelor care beneficiază de drepturi de preferință plata creanțelor nu a fost prevăzută a fi realizată în termen de 30 de zile de la data confirmării planului, motiv pentru care nu sunt incidente prevederile art.139, alin.(1), lit. E din Legea insolvenței 85/2014.

Categoria creanțelor bugetare:

Cea de-a doua categorie de creanțe defavorizate prin plan o reprezintă **categoria creanțelor bugetare.**

Creanțele **bugetare** sunt defavorizate prin prezentul plan pentru considerentul că, deși **aceste creanțe sunt prevăzute a fi achitate în integralitate conform programului de plăți**, plata acestora este previzionată a fi realizată parțial în cursul trimestrului III de implementare a planului și respectiv parțial în cursul trimestrului VIII de implementare, fără acordul expres al acestora.

Astfel, în cursul trimestrului III de implementare a planului sunt prevăzute a fi efectuate plăți către creditorii MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE, AUTORITATEA NAȚIONALĂ DE REGLEMENTARE ÎN DOMENIUL ENERGIEI, AUTORITATEA NAȚIONALĂ PENTRU ADMINISTRARE ȘI REGLEMENTARE ÎN COMUNICAȚII- A.N.C.O.M. și PRIMĂRIA ORAȘULUI OVIDIU, iar spre finalul anului 2 de implementare a planului de reorganizare, în cursul trimestrului VIII sunt prevăzute a fi efectuate plăți către creditorii MINISTERUL FINANTELOR PUBLICE (restul de creanță), D.G.R.F.P. GALAȚI- A.J.F.P. CONSTANȚA, SERVICIUL PUBLIC DE IMPOZITE, TAXE ȘI ALTE VENITURI ALE BUGETULUI LOCAL CONSTANȚA.

Totodată pentru categoria creanțelor bugetare plata creanțelor nu a fost prevăzută a fi realizată în termen de 30 de zile de la data confirmării planului, motiv pentru care nu sunt incidente prevederile art.139, alin.(1), lit. E din Legea insolvenței 85/2014.

Categoria creanțelor chirografare:





Cea de-a treia categorie de creanțe defavorizate prin plan o reprezintă **categoria creanțelor chirografare**.

Creanțele **chirografare** sunt defavorizate prin prezentul plan pentru considerentul că, deși **aceste creanțe sunt prevăzute a fi achitate în integralitate conform programului de plăți**, plata acestora este previzionată a fi realizată în cursul anului 2 de implementare a planului de reorganizare, respectiv în cursul trimestrului VIII, fără acordul expres al creditorilor.

Totodată pentru categoria creanțelor chirografare plata creanțelor nu a fost prevăzută a fi realizată în termen de 30 de zile de la data confirmării planului, motiv pentru care nu sunt incidente prevederile art.139, alin.(1), lit. E din Legea insolvenței 85/2014.

Creanțele chirografare sunt prevăzute a fi achitate cu preponderență din sumele ce urmează a fi obținute din demersurile legale de recuperare a drepturilor de creanță pe care ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA înregistrează față de terțe subiecte de drept persoane fizice și juridice.

Concluzionând, se constată că:

-  Categoria creanțelor salariale reprezintă o categorie care nu este defavorizată prin prisma faptului că este îndeplinită condiția prevăzută de art. 139 alin 1 lit. E din Lege privind achitarea creanțelor în termen de 30 zile de la confirmarea planului;
-  Categoriile de creanțe garantate, bugetare și chirografare nu sunt defavorizate prin prisma faptului că ar primi mai puțin decât creanța înscrisă în tabelul definitiv de creanțe, ci au atributul de categorii de creanțe defavorizate întrucât, *pe de o parte* creanțele au fost reeșalonate conform programului de plăți fără acordul expres al creditorilor, *iar pe de altă parte* nu este îndeplinită condiția prevăzută de art. 139 alin 1 lit. E din Lege privind achitarea creanțelor în termen de 30 zile de la confirmarea Planului;
-  Categoriile de creanțe defavorizate nu primesc mai puțin decât creanța înscrisă în tabelul definitiv al creanțelor;
-  Categoriile de creanțe defavorizate primesc mai mult decât suma ce ar putea fi recuperată în ipoteza falimentului.

VI.1.3. Tratatamentul corect și echitabil al creanțelor

În conformitate cu prevederile art. 139 alin. 2 din Legea nr. 85/2014, tratament corect și echitabil există atunci când sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții:

- a) niciuna dintre categoriile care resping planul și nicio creanță care respinge planul nu primește mai puțin decât ar fi primit în cazul falimentului;
- b) nicio categorie sau nicio creanță aparținând unei categorii nu primește mai mult decât valoarea totală a creanței sale;
- c) în cazul în care o categorie defavorizată respinge planul, nicio categorie de creanțe cu rang inferior categoriei defavorizate neacceptante, astfel cum rezultă din ierarhia prevăzută la art. 138 alin. (3), nu primește mai mult decât ar primi în cazul falimentului;
- d) planul prevede același tratament pentru fiecare creanță în cadrul unei categorii distincte, cu excepția rangului diferit al celor beneficiare ale unor cauze de preferință, precum și în cazul în care deținatorul unei creanțe consimte la un tratament mai puțin favorabil pentru creanța sa.

Tratatamentul corect și echitabil aplicat creanțelor defavorizate prin Planul de reorganizare se apreciază în funcție de următoarele elemente de referință:

- ✓ Tabelul definitiv rectificat al creanțelor societății ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA;
- ✓ Programul de plăți prevăzut prin Planul de reorganizare;
- ✓ Rapoartele de evaluare întocmite în procedură de societatea de specialitate desemnată DAS EVALUĂRI SRL.

Raportat la elementele prezentate mai sus, respectarea tratamentului corect și echitabil va putea fi precizat cu acuratețe *vis-a-vis* de fiecare dintre categoriile de creanțe și *vis-a-vis* de fiecare dintre creanțele luate individual doar după examinarea votului asupra planului, pentru că îndeplinirea anumitor condiții depinde de rezultatul, respectiv aprobarea sau respingerea planului de către fiecare dintre creditorii.

În ceea ce privește tratamentul corect și echitabil în cadrul grupei creditorilor bugetari, față de specificitatea mecanismului privind darea în plată și transferul în proprietatea publică a statului a activului funcțional industrial CET PALAS, se poate considera că instituția creditoare Ministerul Finanțelor Publice ar beneficia de un tratament mai favorabil decât ceilalți creditorii bugetari din grupă și astfel ar fi nerespectate prevederile art. 139 alin. 2 lit. d) din Legea nr. 85/2014.

Cu toate acestea, față de reglementările exprese, imperative, speciale și derogatorii ale OUG nr. 60/2019 cu privire la implementarea mecanismului de transfer în proprietatea publică a statului a activului funcțional industrial, se constată faptul că darea în plată concomitent cu stingerea creanței deținută de către Ministerul Finanțelor Publice, nu reprezintă o încălcare a condiției tratamentului corect și echitabil față de restul membrilor grupeii creditorilor bugetari, având în vedere faptul că acești creditori nu pot fi părți participante în cadrul mecanismului ce se intenționează a fi implementat conform legii.

Totodată, având în vedere dispozițiile art. 139 alin. 2 lit. d) teza a III-a din Legea nr. 85/2014, exprimarea votului de aprobare a planului de reorganizare de către membrii categoriei creanțelor bugetare, va reprezenta acordarea consimțământului neechivoc și expres al creditorului la un tratament mai puțin favorabil pentru creanța proprie.

VI.2. DISTRIBUIRI

Distribuirile de sume către creditorii Societății urmează a se efectua în conformitate cu Programul de plăți – *Anexa nr. 8 Programul de plată a creanțelor*. Programul de plată a creanțelor reprezintă, conform definiției legale, Tabelul de creanțe menționat în Planul de reorganizare care cuprinde cuantumul sumelor pe care debitorul se obligă să le plătească creditorilor, prin raportare la Tabelul definitiv de creanțe și la fluxurile de numerar aferente Planului de reorganizare, și care cuprinde:

- a) cuantumul sumelor datorate creditorilor conform Tabelului definitiv de creanțe pe care debitorul se obligă să le plătească acestora;
- b) termenele la care debitorul urmează să plătească aceste sume;

Programul de plată al creanțelor deținute împotriva Societății a fost corelat cu proiecția fluxului de numerar (astfel cum a fost prezentată în capitolul V și în anexa la prezentul Plan), fiind o imagine a capacității reale de plată a societății, a creanțelor înscrise la masa credală.

Distribuirile preconizate a fi realizate conform Programului de plată respectă prevederile legii privind tratamentul corect și echitabil al tuturor creanțelor, menționând în mod expres tratamentul categoriilor de creanțe defavorizate.

REORGANIZARE		DISTRIBUIRI LEI	FALIMENT		DISTRIBUIRI LEI
Creanțe garantate	100,00%	78.198.783,00	Creanțe garantate	67,76%	52.987.638
Creanțe salariale	100,00%	10.900,00	Creanțe salariale	0,00%	0,00
Creanțe bugetare	100,00%	158.443.647,65	Creanțe bugetare	0,00%	0,00

Creanțe chirografare	100,00%	172.403.687,11	Creanțe chirografare	0,00%	0,00
----------------------	---------	----------------	----------------------	-------	------

Astfel, totalul distribuțiilor care urmează a se efectua conform programului de plăți propus prin prezentul plan de reorganizare către creditorii înscriși în tabelul definitiv de creanțe sunt în cuantum total de 409.057.017,76 lei, sumă net superioară sumelor estimate a fi achitate acestor creditori în ipoteza falimentului, distribuțiile în acest din urmă scenariu către creditori fiind de numai 52.987.638 lei.

VI.2.1. Distribuiri către creditorii privilegiați

Planul de reorganizare prevede achitarea în **integralitate** a creanțelor creditorilor privilegiați înscrise la masa credală, din valorificarea activelor și implementarea mecanismului de dare în plată și transfer în proprietatea publică a statului a elementelor de activ ce compun activul industrial funcțional CET PALAS, conform prevederilor OUG nr. 60/2019, astfel cum rezultă din programul de plăți. Se menționează faptul că în caz de faliment, gradul de recuperare al creanțelor pentru această categorie ar fi de numai **67,76%**.

VI.2.2. Distribuiri către creditorii salariați

Planul de reorganizare prevede achitarea în **integralitate** a creanțelor salariale înscrise la masa credală, în primul trimestru de la data confirmării planului de reorganizare, astfel cum rezultă din programul de plăți. Se menționează faptul că în caz de faliment, gradul de recuperare al creanțelor pentru această categorie ar fi de **0,00%**.

VI.2.3. Distribuiri către creditorii bugetari

Planul de reorganizare va prevedea achitarea în **integralitate** a creanțelor bugetare înscrise la masa credală, ca urmare a valorificării activelor și recuperărilor de creanțe, astfel cum rezultă din programul de plăți. Se menționează faptul că în caz de faliment, gradul de recuperare al creanțelor pentru această categorie ar fi de **0,00%**.

VI.2.4. Distribuiri către creditorii chirografari



Planul de reorganizare va prevedea achitarea în **integralitate** a creanțelor creditorilor chirografari înscrise la masa credală, ca urmare a recuperărilor de creanțe, astfel cum rezultă din programul

de plăți. Se menționează faptul că în caz de faliment, gradul de recuperare al creanțelor pentru această categorie ar fi de 0,00%.

VI.3. PROGRAMUL DE PLĂȚI

VI.3.1. Structura programului de plăți

Potrivit prevederilor art. 5 pct. 53 din Legea nr. 85/2014, programul de plată al creanțelor este graficul de achitare a acestora menționat în planul de reorganizare care include:

-  quantumul sumelor pe care debitorul se obligă să le plătească creditorilor, dar nu mai mult decât sumele datorate conform tabelului definitiv de creanțe;
-  termenele la care debitorul urmează să plătească aceste sume.

Programul de plăți este prevăzut în *Anexa 8* care face parte integrantă din planul de reorganizare.

VI.3.2. Retribuția persoanelor angajate – art. 140 alin. 6 din L85/2014

Retribuția fixă și variabilă a administratorului judiciar a fost aprobată în cadrul Adunării Creditorilor ce a avut loc la data de 09.10.2019, având următoarea componență.

- Onorariul fix lunar în quantum de 10.000 Euro + TVA;
- Onorariu de succes: 6% + TVA din sumele obținute din valorificări de active (inclusiv dare în plată) și din recuperări creanțe, de la data aprobării onorariului de către adunarea creditorilor.

Sumele estimate a fi achitate administratorului judiciar au fost incluse în fluxurile de numerar.

Plata retribuiției convenite administratorului judiciar se va efectua prin echivalentul în lei (RON) la cursul Spot valabil la data plății la Banca la care este deschis contul administratorului judiciar, fiind o cheltuială de procedură, plătită din averea debitoarei, având în vedere natura sa juridică și prioritatea conferită de Legea nr. 85/2014.

VII. EFECTE. CONTROLUL APLICĂRII PLANULUI. CONCLUZII

VII.1. EFECTELE CONFIRMĂRII PLANULUI

Urmare a confirmării planului de reorganizare de către judecătorul sindic, activitatea Debitoarei este reorganizată în mod corespunzător, iar creanțele și drepturile creditorilor precum și ale celorlalte părți interesate sunt modificate conform planului, astfel încât potrivit prevederilor art. 181, alin. 2 din Legea Insolvenței „la data confirmării unui plan de reorganizare, debitorul este descărcat de diferența dintre valoarea obligațiilor pe care le avea înainte de confirmarea planului și cea prevăzută în plan, pe parcursul procedurii reorganizării judiciare.”

Debitoarea supusă reorganizării își va conduce activitatea prin administratorul special desemnat și sub supravegherea administratorului judiciar, cu mențiunea că plățile Debitoarei și încheierea contractelor se vor face doar cu acordul expres al administratorului judiciar.

Debitoarea va fi obligată să îndeplinească, fără întârziere, măsurile prevăzute în plan.

În temeiul art. 102, alin. 6 din Legea Insolvenței creanțele născute în perioada de reorganizare vor fi achitate în conformitate cu documentele din care acestea rezultă.

În cazul intrării în faliment ca urmare a eșuării planului se va reveni la situația stabilită prin tabelul definitiv al tuturor creanțelor împotriva debitorului prevăzut la art. 112 alin. (1) din legea insolvenței, scăzându-se sumele achitate în timpul planului de reorganizare.(art. 140 alin. 1 din Legea 85/2014).

VII.2. CONTROLUL APLICĂRII PLANULUI

Legea nr. 85/2014 sancționează neconformarea la prevederile planului de reorganizare, iar această neconformare, reprezintă, într-o accepțiune largă, nepunerea în practică a schimbărilor și măsurilor prevăzute în cadrul acestuia.

Totuși, această sancțiune nu intervine de drept și în mod obligatoriu, Legea lasă la latitudinea persoanelor interesate introducerea unei astfel de cereri.

Astfel, în vederea respectării planului de reorganizare, aplicarea acestuia de către societate este supravegheată de 3 organe, respectiv:

A. **Judecătorul-sindic**, care exercită controlul de legalitate sub care se derulează întreaga procedură, urmărește efectuarea cu celeritate a actelor și operațiunilor prevăzute de prevederile legale, precum și realizarea în condițiile legii a drepturilor și obligațiilor tuturor participanților la aceste acte și operațiuni.

B. **Creditorii**, definiți potrivit Legii nr. 85/2014, sunt acei titulari ai unor drepturi de creanță asupra averii debitorului, care au înregistrat o cerere de înscriere a creanței și care au solicitat, în mod expres să le fie înregistrate creanțele în tabelul definitiv de creanțe și care pot face dovada creanței deținute față de patrimoniul debitorului, în condițiile Legii Insolvenței. Au calitatea de creditori, fără a depune personal declarațiile de creanță, și salariații debitorului.

Creditorii nu sunt numai beneficiarii procedurii ci, așa cum arătam, sunt și un organ de supraveghere a modului în care planul de reorganizare este adus la îndeplinire. Supravegherea exercitată de creditori este o manifestare a contradictorialității ca element esențial în procedurile de drept comun.

C. **Administratorul judiciar**, care exercită un control asupra derulării întregii proceduri, supraveghând din punct de vedere financiar debitoarea, și având atât posibilitatea cât și obligația legală de a interveni acolo unde constată că, din varii motive, s-a deviat de la punerea în practică a planului votat de creditori.

Astfel, conducerea activității companiei pe perioada reorganizării va fi realizată de către **administratorul special**, având în vedere că prin sentința de deschidere a procedurii insolvenței debitoarei nu i-a fost ridicat dreptul de administrare. Conducerea activității va fi *supravegheată* de către administratorul judiciar, în conformitate cu prevederile din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență.

După cum se poate observa, participanții la procedură au prerogative și obligații *interdependente*, care asigură o legătură între aceștia, activitatea lor având un vector comun și anume realizarea aplicării prevederilor planului.

Pe de altă parte, prevederile Legii privind procedura insolvenței dau posibilitatea creditorilor societății de a solicita intrarea acesteia în procedura falimentului în orice moment în care aceasta nu-și respectă prevederile asumate prin prezentul plan.

Controlul strict al aplicării prezentului plan, precum și monitorizarea permanentă a derulării acestuia de către administratorul judiciar constituie o garanție reală a respectării și realizării obiectivelor propuse, și anume: în principal, achitarea pasivului în conformitate cu programul de plăți și, în subsidiar, menținerea societății în activitatea comercială.

VII.3. CONCLUZII

În temeiul art. 132 alin. (1) lit. b) din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență, prezentul Plan de reorganizare este propus de către administratorul special Lorena Iacob, în colaborare cu administratorul judiciar CITR Filiala București SPRL, în conformitate cu prevederile art. 132 alin. (1) lit. a) din Legea nr. 85/2014 privind procedurile de prevenire a insolvenței și de insolvență.

Condițiile preliminare legale pentru depunerea Planului de reorganizare au fost îndeplinite.

Planul prevede acoperirea într-un grad cât mai mare a creanțelor înregistrate la masa credală, prin continuarea activității companiei, implementarea mecanismului prevăzut de OUG nr. 60/2019 privind transferul activului funcțional industrial CET Palas în proprietatea publică a Statului Român și în administrarea Ministerului Energiei, lichidarea activelor *non-core* din patrimoniul societății și recuperarea creanțelor pe care societatea le înregistrează față de terți debitori.

În cuprinsul planului sunt prevăzute măsuri în concordanță cu interesele creditorilor, prevăzând în mod detaliat și transparent modalitățile de acoperire a pasivului precum și sursele de finanțare luate în calcul.

Distribuirile preconizate a fi realizate conform Programului de plată respectă prevederile legale privind tratamentul corect și echitabil, în cuprinsul planului fiind menționat în mod expres tratamentul categoriilor de creanțe defavorizate.

Planul de reorganizare nu prevede și reducerea datoriilor în raport cu tabelul definitiv, conform previziunilor urmând a fi efectuate **distribuirii în cuantum total de 409.057.017,76 lei**, respectiv echivalentul tuturor drepturilor de creanță înscrise la masa credală.

Totalul distribuirilor care urmează a se efectua conform programului de plăți propus prin prezentul **plan de reorganizare relevă un grad de acoperire a masei credale de 100%**, în timp ce **în ipoteza falimentului**, distribuirile previzionate în acest din urmă scenariu relevă un grad de acoperire a masei credale de numai **12,95%**.

Termenul de executare al Planului de reorganizare a activității ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA este de **2 ani** de la data confirmării acestuia, cu posibilitatea prelungirii oricând pe parcursul procedurii de reorganizare, fără a se depăși o durată totală maximă a derulării planului de 4 ani de la confirmarea inițială.

Planul va putea fi modificat oricând pe parcursul procedurii de reorganizare, în condițiile prevăzute la art. 132 alin. (5) din Legea nr. 85/2014. Modificarea poate fi propusă de către oricare din cei care au vocația de a propune un plan, indiferent dacă au propus sau nu planul, urmând a fi votată de către Adunarea Creditorilor în aceleași condiții ca și la votarea planului.

Potrivit art. 138 alin. (3) din Legea nr. 85/2014, categoriile de creanțe propuse pentru a vota prezentul plan de reorganizare sunt:

- ↳ Creanțele care beneficiază de drepturi de preferință – lit. a);
- ↳ Creanțele salariale – lit. b);
- ↳ Creanțele bugetare – lit. c);
- ↳ Creanțele chirografare – lit. e).

Creanțele ce urmează a se naște pe parcursul implementării planului de reorganizare urmează a fi achitate în conformitate cu actele juridice din care acestea se nasc, potrivit prevederilor art. 102 alin. (6) din Legea nr. 85/2014.

ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA

prin Administrator special

LORENA IACOB




ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA
IN INSOLVENȚĂ
- 1 -

ANEXE

Anexa 1 – Drepturile de creanță înscrise la masa credală în tabelul definitiv al creanțelor.

Anexa 2 - Rezultatele simulării de faliment.

Anexa 3 - Regulamentul cuprinzând instrucțiunile de participare la licitațiile publice organizate pentru valorificarea bunurilor din patrimoniul ELECTROCENTRALE CONSTANȚA SA.

Anexa 4 - Descrierea, valoarea de evaluare și alte detalii cu privire la bunurile mobile propuse spre valorificare prin plan.

Anexa 5 - Componența, descrierea, valoarea de evaluare și alte detalii cu privire la bunurile imobile și mobile ce intră în componența activului industrial funcțional *CET Palas*.

Anexa 6 – Bugetul de venituri și cheltuieli.

Anexa 7 – Fluxul de numerar.

Anexa 8 – Programul de plăți al creanțelor.