

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT**CATRE,****CONSILIUL DE ADMINISTRATIE
ADUNAREA GENERALA A ACTIONARILOR
SC ELECTROCENTRALE GRUP SA BUCURESTI***Opinia fara rezerve*

- 1 Am auditat situatiile financiare individuale anexate ale societății **SC ELECTROCENTRALE GRUP SA BUCURESTI** (“Societatea”), cu sediul social în Bucuresti B-dul Lacul Tei nr 1-3, identificata prin codul unic de înregistrare fiscală 31028788, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2017, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la aceasta data, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
- 2 Situatiile financiare individuale la 31 decembrie 2017 se identifica astfel:
- | | |
|---|-----------------|
| • Total capitaluri proprii: | 461.653.624 lei |
| • Pierdere neta a exercitiului financiar: | 2.048.476 lei |
- 3 *In opinia noastra, situatiile financiare individuale anexate, ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2017 precum și a performantei financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale și situatiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare (“OMFP nr. 1802/2014”).*



Baza pentru opinie

- 4 Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (in cele ce urmează „Regulamentul”) si Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea “Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate, conform Codului Etic al Profesionistilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, inclusiv Regulamentul si Legea, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerințe si conform Codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.

Respectarea principiului continuitatii activitatii

- 5 Conducerea unitatii este responsabila pentru evaluarea si aprecierea premiselor de continuitate pentru intocmirea situatiilor financiare.

Nota 6 la situatiile financiare intocmite, cuprinde informatii privind respectarea principiului continuitatii activitatii si anume:

Societatea isi va continua in mod normal functionarea intr-un viitor previzibil fara a intra in imposibilitatea continuarii activitatii sau fara reducerea semnificativa a acesteia. Desi la 31.12.2017 societatea a înregistrat pierdere in valoare de 2.048.476 lei aceasta dispune de resurse materiale si financiare pentru a continua activitatea, respectand astfel principiul continuitatii activitatii.

Raspunsul nostru a vizat intelegerea riscurilor de denaturare semnificativa existente in legatura cu asertiunile conducerii pe planul continuitatii activitatii si am analizat aspecte legate de evolutia Societatii, bugetul de venituri si cheltuieli aprobat pentru exercitiul financiar 2017, am examinat procesele-verbale si minutele Consiliului de Administratie si Adunarile Generale ale Actionarilor precum si contractele angajate pentru exercitiul financiar 2017.

Toate aceste riscuri ne-au condus la concluzia ca:

- Presumptia de continuitate a activitatii in intocmirea situatiilor financiare anuale asumata de conducerea Societatii, este adecvata

- Nu am identificat nici o incertitudine semnificativa care ar putea pune la indoiala capacitatea Societatii de a-si continua activitatea, intr-un viitor previzibil

Evidentierea unor aspecte

- 6 Urmare a finalizarii procesului de fuziune dintre Electrocentrale Grup S.A. si Electrocentrale Titan S.A., prin Protocolul de predare–primire, incheiat in cursul lunii august 2016, intre Electrocentrale Titan S.A., in calitate de predator si Electrocentrale Grup S.A., in calitate de primitor, societatea Electrocentrale Grup S.A. a dobandit de drept, ca efect al transmisiunii cu titlu universal, elementele de activ si pasiv aferente patrimoniului transferat de societatea Electrocentrale Titan S.A. in cadrul procesului de fuziune, care includ, intre altele si creanta de incasat de la RADET Constanta, in valoare de 163.278.074,81lei.

Avand in vedere refuzul RADET Constanta de a recunoaste creanta detinuta de Electrocentrale Grup S.A. si de a plati aceasta creanta, Electrocentrale Grup S.A. a intreprins toate diligentele fata de RADET Constanta pentru a rezolva, pe cale amiabila, situatia existenta, astfel incat Electrocentrale Grup S.A. sa nu fie prejudiciata. Avand in vedere ca, RADET Constanta nu a raspuns demersurilor de rezolvare amiabila a situatiei prin recunoasterea si plata creantei, au fost intreprinse demersuri in instanta, suma fiind in prezent, in litigiu.

Creanta de 438.965,65 lei, reprezinta diferenta negativa rezultata ca urmare a corectarii suprafetei de teren aferenta incintei CTE Fantanele, cu 103 mp, in valoare de 12.472,68 lei, a fost compensata din surplusul de valoare existent in contul “105 – rezerve din evaluare terenuri”.

Pentru restul suprafetei de 3.625 mp, Consiliul de Administratie al Electrocentrale Titan S.A. a aprobat demararea procedurilor legale privind reintregirea patrimoniului societatii, ca urmare a predarii de catre Electrocentrale Bucuresti S.A. catre Electrocentrale Titan S.A., a unei suprafete gresite (97.698mp scriptic – 93.970 mp faptic). Valoarea suprafetei de 3.625 mp predata doar scriptic de catre Electrocentrale Bucuresti S.A. este 438.965,65 lei, conform raportului de evaluare elaborat de Preciss Consulting S.R.L., care a stat la baza intocmirii Proiectului de Divizare al Electrocentrale Bucuresti S.A. (nota 5 la situatiile financiare).

Aspecte cheie de audit

- 7 Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor



financiare in ansamblu si in formarea opiniei noastre asupra acestora si nu oferim o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie.

<i>Aspecte cheie de audit</i>	<i>Abordarea auditorului cu privire la aspectele cheie de audit</i>
<p>Privind imobiliarile corporale</p> <p>Valoarea neta a imobiliarilor corporale la 31.12.2017: 98.651.167 lei</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Avand in vedere situatia actuala a imobiliarilor corporale s-au obtinut informatii la zi despre starea, amplasarea si gestionarea lor - Auditorul financiar prin participarea la inventariere a efectuat inspectia fizica a acestora inclusiv la punctele de lucru Fantanele-Mures, Chisnani-Braila
<p>Privind respectarea principiului continuitatii activitatii</p> <p>Aspecte mentionate la paragraful 5</p> <p>Conducerea unitatii este responsabila pentru evaluarea si aprecierea premiselor de continuitate pentru intocmirea situatiilor financiare</p>	<p>Fundamentarea concluziei auditorului privind respectarea principiului continuitatii activitatii rezulta din analiza aspectelor legate de evolutia Societatii, bugetul de venituri si cheltuieli, mediul si circumstantele de ansamblu ale desfasurarii activitatii, indicatorii economico-financiari</p>
<p>Privind riscul de neincasare a creantelor</p> <p>Asa cum rezulta din nota 5 la situatiile financiare la 31.12.2017:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Total creante : 235.099.605,01 lei - Provizioane si ajustari pentru depreciere creante : 10.521.591,83 lei 	<p>Am abordat acest aspect datorita ponderii semnificative a clientilor incerti sau in litigiu in total creante</p> <p>Procedurile noastre au inclus fara a ne limita doar la acestea: transmiterea scrisorii de confirmare catre avocatul extern pentru a ne confirma stadiul fiecarui litigiu si sansele de succes, analiza de solduri, discutii cu conducerea Societatii.</p>



Alte informatii

Raport asupra conformitatii Raportului Administratorilor

- 8 Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea si prezentarea altor informatii. Acele alte informatii cuprinde Raportul administratorilor, dar nu cuprind situatiile financiare si raportul auditorului cu privire la acestea .

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare nu acopera si aceste alte informatii si nu exprimam nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

In legătura cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017, responsabilitatea noastră este sa citim acele alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca acele alte informatii sunt semnificativ inconsecvente cu situatiile financiare, sau cu cunostintele pe care noi le-am obtinut in timpul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ.

In ceea ce priveste Raportul administratorilor, am citit si raportam daca acesta a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492.

In baza exclusiv a activitatilor care trebuie desfasurate in cursul auditului situatiilor financiare, in opinia noastra:

- a) Informatiile prezentate in Raportul administratorilor pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare sunt in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare;
- b) Raportul administratorilor a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492
- c) In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre cu privire la Societate si la mediul acesteia, dobandite in cursul auditului situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2017, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

- 9 Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale

individuale si situatiile financiare anuale consolidate, cu modificarile ulterioare ("OMFP nr. 1802/2014") si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

- 10 In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Societatii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului în care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.
- 11 Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Societatii.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

- 12 Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.
- 13 Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
 - Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.



- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
 - Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
 - Evaluam prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.
 - Obtinem probe de audit suficiente si adecvate cu privire la informatiile financiare ale entitatilor sau activitatilor de afaceri din cadrul Grupului, pentru a exprima o opinie cu privire la situatiile financiare consolidate. Suntem responsabili pentru coordonarea, supravegherea si executarea auditului grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastra de audit.
- 14 Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.
- 15 De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice privind independenta si le comunicam toate relatiile si alte aspecte care pot fi considerate, in mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independenta si, unde este cazul, masurile de siguranta aferente.
- 16 Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor insarcinate cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul nostru de audit, cu exceptia cazului in care legislatia



sau reglementarile impiedica prezentarea publica a aspectului respectiv sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile interesului public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare

17 Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor/Asociatilor la data de 04.01.2018 sa auditam situatiile financiare ale **SC ELECTROCENTRALE GRUP SA BUCURESTI** pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2017. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este de 1 an.

Confirmam ca:

- Opinia noastră de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societatii.
- Nu am furnizat pentru Societate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

Pentru exercitiul financiar la care se refera auditul nostru, pe lângă serviciile de audit statutar, nu am furnizat alte servicii Societatii auditate.

In numele SC AGM EXPERTAUDIT SRL :

inregistrata la Camera Auditorilor Financieri
din Romania cu numarul 1259/2015

Augustin Mischian

inregistrat la Camera Auditorilor Financieri
din Romania cu numarul 2588/2008
Localitatea: Bucuresti, 16.04.2018

