

2018 05 03 2016

**S.C. THERMOENERGY GROUP S.A.
BACAU**

**RAPORTUL AUDITORULUI
INDEPENDENT**

**privind
Situatiile financiare anuale
intocmite la 31 decembrie 2017**



S.C. PROEXPERT S.R.L. BACAU
Str. Ann Ibrăscu, nr. 2, Bacău
Tel./fax 0371-368418; 0371-601691
Mobil: 0747-02 67 80
Banca: B.C.R.
Cod IBAN: RO66 RNCB 0026 0309 0051 0001
Nr. înregistrare la Registrul Comerțului: J 04/627/2003
Cod de înregistrare fiscală: RO 15494174
E-mail: proexpert.audit@yahoo.com



RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

CATRE:

ADUNAREA GENERALA A ACTIONARILOR SOCIETATII COMERCIALE THERMOENERGY GROUP SA BACAU

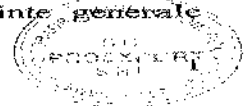
Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinie

1. Am auditat Situațiile financiare individuale, anexate, ale Societății Comerciale „Thermoenergy Group S.A. Bacău” cu sediul în Bacău, str. Chimiei, nr. 6, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J4/382/2014, având cod de înregistrare fiscală R 33620670, care cuprind: bilanțul la data de 31 decembrie 2017, contul de profit și pierdere, situația modificării capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul încheiat la aceasta dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.

S.C. „Thermoenergy Group S.A. Bacău” este întreprindere publică, având forma juridică de societate comercială pe acțiuni, de tip închis, administrată potrivit prevederilor O.U.G. nr. 109/2011 privind guvernanta corporativă a întreprinderilor publice.

S.C. „Thermoenergy Group S.A. Bacău”, intra sub incidența Ordinului Ministrului Finanțelor Publice (O.M.F.P.) nr. 1.802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, modificat și completat de O.M.F.P. nr. 773/2015, O.M.F.P. nr. 1.198/2015, O.M.F.P. nr. 4.160/2015, O.M.F.P. 1938/2016, O.M.F.P. 166/2017, O.M.F.P. nr. 895/2017, O.M.F.P. nr. 2827/2017, O.M.F.P. nr. 470/2018 și de O.M.F.P. nr. 1243/2018, capitolul 10 „Auditul”, secțiunea 10.1 „Cerințe generale



privind auditul", punctul 563 (1), situatiile lor financiare fiind auditate potrivit legii.

2. Situatiile financiare individuale la 31.12.2017 se identifica astfel:
- Activ net/capitaluri proprii de (1.990.270) lei;
 - Cifra de afaceri de : 61.330.912 lei;
 - Rezultatul net al perioadei (pierdere) de: 1.840.049 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 si performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data 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").

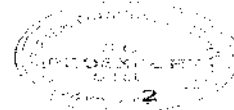
Baza pentru opinie

4. Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit ("ISA"), *Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului si al Consiliului European (in cele ce urmeaza „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 cerinte 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.

Incertitudine semnificativa legata de continuitatea activitatii

5. Indicatorii economico-financiar realizati in anul 2017, precum si majorarea situatiei negative a capitalurilor societatii conduc la mentinerea punctului de vedere exprimat in anul anterior, potrivit caruia societatea parcurge o situatie dificila care genereaza incertitudini semnificative asupra capacitatii acesteia de a-si continua activitatea.



Accasta situatie, a facut obiectul analizei realizate de catre administratori, fiind prezentata in raportul acestora. Ca urmare, structurile de conducere ale societatii urmeaza a proceda in conformitate cu prevederile art. 153^24, art. 69 respectiv art. 10 din Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale in sensul ca, in urma constatarilor consiliului de administratie si ale directoratului referitoare la pierderile stabilite prin situatiile financiare anuale aprobate conform legii, in conditiile in care, activul net al societății, determinat ca diferență între totalul activelor și totalul datoriilor acesteia, s-a diminuat la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris, acesta va supune adunării generale extraordinare decizia in legatura cu acoperirea pierderilor, reconstituirea capitalului social, ori dizolvarea societatii.

Totusi, pe baza rezultatelor obtinute la 31.12.2017 si a programelor de activitate aprobate pentru exercitiul financiar 2018, administratorii societatii considera ca exista premisele necesare continuitatii activitatii in viitorul previzibil si, prin urmare, situatiile financiare au fost intocmite pe baza principiului continuitatii activitatii.

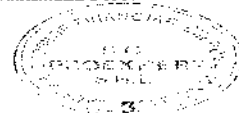
Pozitia si performanta financiara ale societatii la 31.12.2017 sunt reflectate de valoarea urmatozilor indicatori semnificativi:

Indicatori	Rezultate 2016 -lei-	Rezultate 2017 -lei-	Variatie % 2017/2016
Active	42.274.921	26.711.647	63,19
Datorii	39.596.517	27.687.114	69,93
Capitaluri proprii	(150.221)	(1.990.270)	(1.324,90)
Cifra de afaceri	61.494.941	61.330.912	99,74
Rezultatul net al perioadei (profit / pierdere)	(4.722.179)	(1.840.049)	(38,97)
Obligatii fiscale aferente rezultatului fiscal al perioadei (impozit pe profit)	0	0	0

Capitalul propriu negativ obtinut in cuantum de 1.990.270 lei este consecinta reportarii rezultatelor nefavorabile obtinute atat in anii precedenti cat si in exercitiul curent si denota un nivel ridicat al datoriilor, preponderente fiind altele inclusiv fiscale (nivel care s-a majorat cu 153,37% fata de anul precedent), conducand la imposibilitatea societatii de a-si achita datoriile din fonduri proprii, astfel punandu-se problema continuitatii activitatii.

Evidentierea unor aspecte

6.Opinia noastra nu este modificata de unele aspecte nesemnificative constatate si care au fost prezentate guvernantei.



Membrii organelor de administrație, de conducere și de supraveghere ale entității, care acționează în limitele competențelor conferite de legislația națională, au responsabilitatea colectivă de a asigura faptul că situațiile financiare anuale individuale și raportul administratorilor, sunt întocmite și se publică în conformitate cu cerințele reglementărilor aprobate prin O.M.F.P. nr. 1802/ 2014, cu modificările și completările ulterioare și cu politicile contabile proprii descrise în notele la situațiile financiare.

Această responsabilitate include:

- proiectarea, implementarea și menținerea unui control intern relevant și necesar pentru a permite întocmirea și prezentarea adecvată a situațiilor financiare care să nu conțină denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii;
- selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate;
- elaborarea unor estimări contabile rezonabile în circumstanțe date.

Aspecte cheie de audit

7. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

Alte informații -- Raportul administratorilor

8. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017, responsabilitatea noastră este să citim acele informații în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate

14

cu OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-491 din Reglementarile contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate, cu modificarile si completarile ulterioare.

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 punctele 489-491 din OMFP nr. 1802/2014.

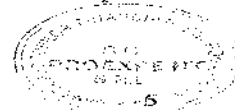
In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre cu privire la Societate si la mediul acesteia, dobandite in cursul auditului situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2017, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul 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 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 frauda, 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 in 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.



Astfel, responsabilitatea conducerii priveste oferirea informatiilor necesare pentru audit, in masura in care acestea sunt considerate de catre auditor ca fiind relevante si fundamentale pentru efectuarea unui audit independent, iar conducerea este capabila sa le procure.

In perioada auditata conducerea societatii a fost asigurata de catre :

Adunarea Generala a Actionarilor, care in conformitate cu prevederile legale in vigoare si actul constitutiv al S.C. „Thermoenergy Group” S.A Bacau, decide asupra activitatii societatii si asigura politica economica si comerciala.

Imputernicitii actionarului unic, Municipiul Bacau, in Adunarea Generala a Actionarilor, nominalizati in Actul Constitutiv al societatii, art. 9. sunt: Bogdanel Lucian Gabriel si Ghines Cristian.

In perioada auditata administrarea societatii a fost asigurata de catre Consiliul de Administratie, cu urmatoarea componenta:

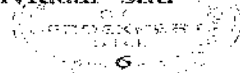
- Padureanu Stelian Leonard – administrator, presedinte al Consiliului;
- Sergiu Marius Pavel, – administrator;
- Palade Radu Cristian – administrator;
- Fotache Gabriela – administrator;
- Livinit Constantin – administrator;
- Stupu Paul Vicentiu – administrator;
- Isvoran Vasile – administrator.

In exercitiul financiar 2017, conducerea executiva a fost exercitata de:

- Palade Radu Cristian – director general;
- Pavel Sergiu Marius – director comercial,
- Balus Neculai – director tehnic,
- Rusu Mariana – director financiar.

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 frauda, 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 frauda, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau



cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

13. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetecțare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetecțare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării și executării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

14. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre altele aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și

SECRET
7

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 sa auditam situatiile financiare ale Societatii Comerciale „Thermoenergy Group S.A. Bacau” pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2017. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este de 3 ani.

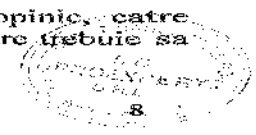
Confirmam ca:

- Opinia noastră de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in aceeasi data in care am emis si acest raport. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.
- Nu am furnizat pentru Societate servicii non audit interzise, mentionate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

Alte aspecte

Acest raport este adresat exclusiv actionarilor societatii.

Auditul nostru a fost efectuat pentru a exprima o opinie catre actionarii societatii, cu privire la aspectele semnificative pe care trebuie sa



le contina un raport de audit financiar si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de societate si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia noastra.

Situațiile financiare anexate sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatele operațiunilor și un set complet de note la situațiile financiare, în conformitate cu reglementările și principiile contabile aplicabile institutiilor și persoanelor din România. Acestea, nu sunt valabile în țări și jurisdicții care, reglementează în mod diferit întocmirea și prezentarea situațiilor financiare.

În numele,
S.C. PROEXPERT S.R.L BACĂU,
Sediul social: Bacău,
Str. Ana Ipatescu, nr. 2, sc.B, ap.4

Inregistrata la Camera Auditorilor Financiarî din Romania
cu nr. 383 din 10.06.2003

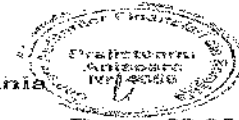
Auditor financiar,
HAINEALA PETRE

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiarî din Romania
cu nr. 1327 din 21.02.2002



Partener de audit,
ANISOARA PRAJISTEANU,

Inregistrata la Camera Auditorilor Financiarî din Romania
cu nr. 4656 din 21.02.2014



Bacău, 02.05.2018

