

SECRETARIA
THERMOENERGY
GROUP S.A. BACAU
SECRETARIAT
INTRABUCURE NR. 2116
DATA 05 ZIUA 40

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

**RAPORTUL AUDITORULUI
INDEPENDENT**

privind

Situațiile financiare anuale

intocmite la 31 decembrie 2016



S.C. PROEXPERT S.R.L. BACAU
Str. Ana Ipătescu, nr. 2, Bacău
Tel./fax 0234-542204, Mobil: 0747-02 67 80
Banca: B.C.R.
Cod IBAN: RO66 RNCB 0026 0309 0051 0001
Nr. înregistrare la Registrul Comertului: J 04/627/2003
Cod de înregistrare fiscală: RO 15494174
E-mail: proexpert.audit@yahoo.com



RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT PRIVIND SITUATIILE FINANCIARE

CATRE:

**ADUNAREA GENERALA A ACTIONARILOR
SOCIETATII COMERCIALE THERMOENERGY GROUP SA
BACAU**

Opinie

1. Am auditat Situatiile financiare, anexate, apartinand Societatii Comerciale „Thermoenergy Group S.A. Bacau” cu sediul in Bacau, str. Chimiei, nr. 6, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J4/882/2014, avand cod de inregistrare fiscala R 33620670, care cuprind: bilantul la data de 31 decembrie 2016, contul de profit si pierdere, situatia modificarii capitalurilor proprii si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul incheiat la aceasta data, precum si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.

Situatiile financiare auditate se refera la:

- | | |
|--|-----------------|
| - Capitaluri proprii de : | - 150.221 lei; |
| - Cifra de afaceri de : | 61.494.941 lei; |
| - Rezultatul net al perioadei (pierdere) de: | 4.722.179 lei. |



S.C. „Thermoenergy Group S.A. Bacau” este întreprindere publica, avand forma juridica de societate comerciala pe actiuni, de tip inchis, administrata potrivit prevederilor O.U.G. nr. 109/2011 privind guvernanta corporativa a intreprinderilor publice.

S.C. „Thermoenergy Group S.A. Bacau”, intra sub incidenta Ordinului Ministrului Finantelor Publice (O.M.F.P.) nr. 1.802/ 2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, modificat si 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 si O.M.F.P.166/2017 capitolul 10 „Auditul”, sectiunea 10.1 „Cerinte generale privind auditul”, punctul 563 (1), situatiile lor financiare fiind auditate potrivit legii.

2. In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2016 precum si a rezultatului operatiunilor sale 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

3. Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit (“ISA”). 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 cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditul situatiilor financiare din Romania si ne-am indeplinit celelalte responsabilitati de etica profesionala, conform acestor cerinte. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.

Evidentierea unor aspecte

4. 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.

Municipiul Bacau a imputernicit reprezentantii sai prin Hotararea Consiliului Local Bacau nr. 186 din 12.09.2014 in Adunarea Generala a Actionarilor pe: Adam Isabela Elena, Birzu Ilie si Dragusanu Vasile, numiti

Ulterior, prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor nr. 42 din 22.04.2016 ca urmare a renuntarii d-lui Barzu Ilie la mandatul de imputernicit al actionarului unic, Municipiul Bacau, in Adunarea Generala a Actionarilor se hotaraste inlocuirea acestuia cu dl. Sustac Mihai

La data de 17.08.2016 prin Hotararea nr 226 a Consiliului Local Bacau, se aproba ca imputernicitii Municipiului Bacau in Adunarea Generala a Actionarilor sa fie : Ghinghes Cristian si Gherasim Constantin.

Conform Hotararii nr 48 din 09.12.2016 a Adunarii Extraordinare a Actionarilor, imputernicitii actionarului unic, Municipiul Bacau, in Adunarea Generala a Actionarilor, nominalizati in Actul Constitutiv al societatii, art. 9. sunt: Bogdanel Lucian Gabriel si Ghinghes Cristian.

Consiliul de Administratie, care a functionat in urmatoarea componenta pentru perioada 01.01.2016 – 21.12.2016:

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

Prin Hotararea nr 48 din 09.12.2016 a Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor, durata mandatului Consiliului de Administratie s-a prelungit pe o perioada de 6 luni, incepand de la data de 17.09.2016 pana la data de 17.03.2017.

Prin aceeasi hotarare, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor a luat act de renuntarea la mandat a administratorului Fechet Mircea.

Ca urmare, la data de 21.12.2016, prin Hotararea nr. 290, Consiliul de Administratie a numit in functia de administrator provizoriu pe dl. Sergiu Marius Pavel.

Conducerea executiva, a fost asigurata de catre:

- Palade Radu Cristian – director general;
- Pavel Sergiu Marius – director comercial,
- Balus Neculai – director tehnic,
- Rusu Mariana – director economic in perioada 01.01-2016 ~28.09.2016 respectiv director financiar in perioada 28.09.2016 ~ 31.12.2016

Aspecte legate de continuitatea activitatii

5.Indicatorii economico financiari realizati in anul 2016, precum si situatia negativa a capitalurilor societatii conduc la formularea punctului de vedere, potrivit caruia societatea parcurge, in aceasta perioada, o situatie dificila care genereaza incertitudini semnificative asupra capacitatii acesteia de a-si continua activitatea.

Pe baza rezultatelor obtinute la 31.12.2016, administratorii societatii declara in raportarea anuala 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 31.12.2016 sunt reflectate de valoarea urmatoilor indicatori semnificativi:

Indicatori	Rezultate 2015 –lei-	Rezultate 2016 –lei-	Variatie % 2016/2015
Active	29.761.923	42.274.920	142,04
Datorii	16.607.289	39.596.517	238,42
Capitaluri proprii	4.571.958	(150.221)	(3,28)
Cifra de afaceri	62.256.972	61.494.941	98,77
Rezultatul net al perioadei (profit / pierdere)	(5.126.995)	(4.722.179)	92,10
Obligatii fiscale aferente rezultatului fiscal al perioadei (impozit pe profit)	0	0	0

Alte informatii – Raportul administratorilor

6.Alte informatii includ Raportul administratorilor. Administratorii sunt responsabili pentru intocmirea si prezentarea Raportului administratorilor in conformitate cu OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-

492 din Reglementarile contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate si pentru acel control intern pe care administratorii il considera necesar pentru a permite intocmirea si prezentarea Raportului administratorilor care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor este prezentat de la pagina 1 la 61 si nu face parte din situatiile financiare.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare nu acopera Raportul administratorilor.

In legatura cu auditul situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016, responsabilitatea noastra este de a studia Raportul administratorilor si, in acest demers, sa apreciem daca exista neconcordante semnificative intre Raportul administratorilor si situatiile financiare, daca Raportul administratorilor include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementarile contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate, si daca in baza cunostintelor si intelegerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare cu privire la Societate si la mediul acesteia, informatiile incluse in Raportul administratorilor sunt eronate semnificativ. Ni se solicita sa raportam cu privire la aceste aspecte. In baza activitatii desfasurate, raportam ca:

- a) in Raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare anexate;
- b) Raportul administratorilor identificat mai sus include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementarile contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2016 cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii incluse in Raportul administratorilor care sa fie eronate semnificativ.

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 si persoanelor din România. Acestea, nu sunt valabile in tari si jurisdicții care, reglementeaza in mod diferit intocmirea si prezentarea situatiilor financiare.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

7. 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 fraudă, fie de eroare.

8. 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.

9. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Societatii.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

10. 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.

11. Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

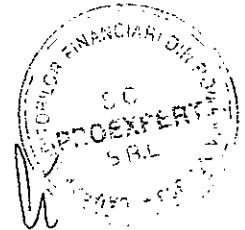
- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzata fie de fraudă, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul 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 în 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.

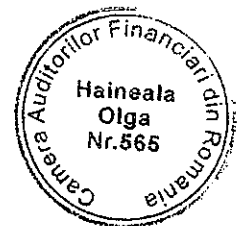
- Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.

12. 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.

In numele,
S.C. PROEXPERT S.R.L BACĂU,
Inregistrata la Camera Auditorilor Financieri din Romania
cu nr. 383 din 10.06.2003



Auditor financiar,
Olga Haineala,
Inregistrat la Camera Auditorilor Financieri din Romania
cu nr. 565 din 20.02.2001



Data : 10.05. 2017

Adresa auditorului:
Bacău,
Str. Ana Ipatescu, nr. 2

F-PS-03.04