



KPMG Audit SRL
Victoria Business Park
DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71
Sector 1

P.O. Box 18-191
Bucharest 013685
Romania

Tel: +40 (21) 201 22 22
+40 (372) 377 800
Fax: +40 (21) 201 22 11
+40 (372) 377 700
www.kpmg.ro

Raportul auditorului independent

Catre Actionari,
Filiala de Distributie a Energiei Electrice Electrica Distributie Transilvania Sud S.A.

Raport asupra situatiilor financiare

1 Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii Filiala de Distributie a Energiei Electrice Electrica Distributie Transilvania Sud S.A. ("Societatea") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2015, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalurilor proprii si situatia fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- Activ net/Total capitaluri proprii: 1.232.309.953 lei
- Profit net al exercitiului financiar: 152.568.993 lei

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

2 Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare 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 care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau crorii.

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.
- 4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.
- 5 Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit cu rezerve.

Bazele opiniei cu rezerve

- 6 Dupa cum este prezentat in Nota 2.8 a) la situatiile financiare anexate, politica contabila a Societatii este de a evalua imobilizarile corporale la valoarea reevaluată. La 31 decembrie 2014 Societatea a efectuat reevaluarea terenurilor si constructiilor, inasa nu a efectuat reevaluarea instalatiilor tehnice. Ultima reevaluare completa a imobilizarilor corporale, inclusiv a instalatiilor tehnice, a fost efectuata la data de 31 decembrie 2011. Conform OMFP nr. 1802/2014, in cazul in care o entitate aplica modelul reevaluării pentru evaluarea imobilizarilor corporale, reevaluarile trebuie facute cu suficienta regularitate astfel incat valoarea contabila sa nu difere substantial de cea care ar fi determinata folosind valoarea justa de la data bilantului. Acest aspect ne-a determinat sa exprimam o opinie cu rezerve pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014. Societatea nu a efectuat o reevaluare a imobilizarilor corporale la 31 decembrie 2015. Efectele acestui aspect asupra imobilizarilor corporale si rezervelor din reevaluare la 31 decembrie 2015 si 2014, asupra rezultatului reportat la 31 decembrie 2015, precum si asupra ajustarilor de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale si asupra rezultatului exercitiilor financiare incheiate la 31 decembrie 2015 si 2014 nu au fost determinate.

Opinia cu rezerve

- 7 In opinia noastra, cu exceptia efectelor aspectului mentionat in paragraful 6, situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015 ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2015, precum si a rezultatului operatiunilor sale si a fluxurilor de numerar pentru exercitiul incheiat la aceasta data, in conformitate cu OMFP nr. 1802/2014.

Alte aspecte

- 8 Situatiile financiare anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor, fluxurile de numerar si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdicții altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania, inclusiv OMFP nr. 1802/2014.
- 9 Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv actionarilor Societatii, in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-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 raportul asupra situatiilor financiare si raportul asupra raportului administratorilor sau pentru opinia formata.

Raport asupra raportului 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 raportului administratorilor care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

K

Raportul administratorilor este prezentat de la pagina 1 la 28 si nu face parte din situatiile financiare.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare nu se refera la raportul administratorilor.

In legatura cu auditul nostru privind situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015, noi am citit raportul administratorilor anexat situatiilor financiare si, in aceasta baza, 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 2015 cu privire la Societate si la mediul acesteia, cu exceptia efectelor asupra informatiilor incluse in raportul administratorilor ale aspectului descris in paragraful 6 din sectiunea *Bazele opiniei cu rezerve*, nu am identificat informatii financiare istorice incluse in raportul administratorilor care sa contina erori semnificative.

Raportul administratorilor include previziuni financiare care se bazeaza pe ipoteze privind evenimente care pot avea loc in viitor si masuri pe care conducerea Societatii intentioneaza sa le ia, si include, de asemenea, informatii operationale si informatii cu privire la perioade interimare. Previziunile financiare, informatiile operationale si informatiile cu privire la perioade interimare nu intra in aria de aplicabilitate a auditului situatiilor financiare si, in consecinta, raportul nostru nu se refera la astfel de informatii incluse in raportul administratorilor.

Pentru si in numele KPMG Audit S.R.L.:

Mikael Olsson



inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 662/2001

KPMG Audit S.R.L.

inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 9/2001

Bucuresti, 10 martie 2016