



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

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

P.O. Box 18-191
Bucharest 013685
Romania

Raportul auditorului independent

Catre Actionarul unic,
Filiala de Intretinere si Servicii Energetice Electrica Serv S.A.

Raport asupra situatiilor financiare

1 Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii Filiala de Intretinere si Servicii Energetice Electrica Serv 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 trezorerie 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: 250.848.697 lei
- Profit net al exercitiului financiar: 1.936.200 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 erorii.

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.

K

Bazele opiniei cu rezerve

- 6 Dupa cum este prezentat in Nota 17.4 la situatiile financiare anexate, in anul 2015 Consiliul de Administratie al Societatii a avizat un plan de reorganizare care prevede reducerea numarului de personal in perioada 2015-2017 cu acordarea de beneficii la incetarea contractului de munca. Societatea nu a inregistrat provizioane pentru restructurare in conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 si nu a ajustat corespunzator provizioanele pentru pensii si obligatii similare la 31 decembrie 2015. In consecinta, „Alte provizioane” sunt subevaluate cu 29 milioane lei si „Provizioanele pentru pensii si obligatii similare” sunt supraevaluate cu 5,2 milioane lei la 31 decembrie 2015, iar „Ajustarile privind provizioanele” sunt subevaluate si „Profitul net” este supraevaluat cu 23,8 milioane lei pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015.

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 trezorerie pentru exercitiul incheiat la aceasta data, in conformitate cu OMFP nr. 1802/2014.

Evidentierea unor aspecte

- 8 Fara a exprima alte rezerve, atragem atentia asupra Notei 13 la situatiile financiare anexate, care prezinta faptul ca o parte semnificativa din vanzarile Societatii se refera la tranzactii cu societatile din cadrul grupului. Continuitatea activitatii Societatii depinde de relatia comerciala cu societatile din cadrul grupului.

Alte aspecte

- 9 Situatiile financiare anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor, fluxurile de trezorerie 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.
- 10 Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv actionarului unic al Societatii. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarului unic al 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 actionarul unic al acesteia, 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.

Raportul administratorilor este prezentat de la pagina 1 la 12 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.

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