

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

CATRE,

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

ADUNAREA GENERALA A ACTIONARILOR

ELECTROCENTRALE GRUP SA

Raport asupra situatiilor financiare

1. Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii ELECTROCENTRALE GRUP S.A, ("Societatea"), care cuprind: bilantul la data de 31 decembrie 2015, cont 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 contabil : 268.784.950 lei
- Rezultatul net al exercitiului profit/ pierdere : 9.912 lei

2. Aceste situatii financiare au fost intocmite in conformitate cu Legea contabilitatii nr.82/1991, actualizata, si cu prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate.

3. Entitatea a respectat normele și instrucțiunile date de M.F.P. privind inchiderea exercitiului financiar contabil pentru anul 2015, ca atare a aplicat in mod corespunzător cadrul general de raportare in Romania.

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

4. Conducerea societatii este responsabila pentru intocmirea și prezentarea fidelă a acestor situatii financiare, elaborate in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate, 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

5. Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. 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.

6. 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 ansamblu lor.

7. Consideram că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia auditorului

8. In opinia noastra, situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015 ofera o imagine fidela, dar nu absoluta a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2015, precum si a rezultatului operatiunilor sale si a fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate.

Evidentierea unor aspecte

9. Fara a exprima rezerve asupra opiniei noastre, atragem atentia asupra :

- faptului, ca nu am participat, la inventarierea factica a activelor societatii, la data de 31.12.2015, responsabilitatea pentru efectuarea inventarierii, revine comisiilor de inventariere si a comisiei centrale, desemnarea noastra, ca auditori, a fost, ulterioara acestei date;

Alte aspecte

10. Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv actionarilor Societatii. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor societatii acele aspecte pe care trebuie sa le prezentam 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 actionarii acesteia, pentru auditul nostru, pentru acest raportul asupra situatiilor financiare si raportul asupra conformitatii sau pentru opinia formata.

11. Situațiile 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 reglementarile si principii contabile acceptate in tari si jurisdictii altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania, inclusiv Ordinul Ministrului Finantelor Publice 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate.

12. In cursul anului 2015, societatea a aprobat Proiectul de fuziune privind "fuziune prin absorbtie" a societatii Electrocentrale Titan S.A. de catre Electrocentrale Grup S.A., in calitate de actionar majoritar al filialei sale Electrocentrale Titan S.A. Electrocentrale Titan S.A. Totodata societatea mentioneaza ca, ,, fuziunea prin absorbtie, a Electrocentrale Titan S.A., de catre Electrocentrale Grup S.A., este

oportuna din toate punctele de vedere. În susținerea necesității fuziunii, societatea precizează punctele forte și argumentele care au stat la demararea proiectului de fuziune:

- ✓ Asigurarea patrimoniului societății și protejarea intereselor statului român și a acționarului cu capital integral de stat;
- ✓ Crearea unei companii competitive pe piața internă, cu un portofoliu mixt de surse de producere a energiei electrice și termice din punct de vedere al combustibilului utilizat;
- ✓ Posibilitatea atragerii de capital, fie prin atragerea de fonduri europene, fie prin atragerea de investiții.”

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu privire la situațiile financiare

13. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorilor în conformitate cu cerințele Ordinului Ministrului Finanțelor Publice 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, punctele 489-492 care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

14. Raportul administratorilor este prezentat de la pagina 1 la 20 și nu face parte din situațiile financiare individuale. Opinia noastră asupra situațiilor financiare individuale nu acoperă raportul administratorilor.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare individuale, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare individuale și prezentat de la pagina 1 la 20 și raportăm ca:

- în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate;
- raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 (reglementări contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate);
- în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2015 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

AMA OFFICE MANAGEMENT & CONSULTING S.R.L

Inregistrată la CAFR cu nr. 1144/2012

Aud.fin. Ioana Monica Stroescu

