

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către acționarii HIDRO PRAHOVA S.A.

Sediul social: Ploiești, str. Stefan Greceanu nr. 1, et. 1-3, jud. Prahova; CUI: 6826034

### *Opinia cu rezerve*

1. Am auditat situațiile financiare ale HIDRO PRAHOVA S.A. ("Societatea"), care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2017, și contul de profit și pierdere, situația modificării capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.

2. Situațiile financiare la 31 decembrie 2017 se identifică astfel:

➤ Total capitaluri:	28.628.911 Lei
➤ Rezultatul net al exercițiului financiar:	3.007.223 Lei, profit

3. În opinia noastră, cu excepția efectelor și efectelor posibile ale aspectelor prezentate la secțiunea *Bazele opiniei cu rezerve* a raportului nostru, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2017, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare ("OMFP 1802/2014").

### *Baza pentru opinia cu rezerve*

4. În cursul exercițiului 2016, Societatea nu a estimat venitul aferent perioadei cuprinsă între data citirii și 31.12.2016. Astfel, noi nu am fost în măsură să determinăm acele ajustări necesare recunoașterii complete a veniturilor în cursul exercițiului 2016, a soldului corespondent la 31.12.2016. Opinia noastră de audit pentru exercițiul 2016 a fost modificată în consecință. Urmare celor menționate anterior noi nu am fost în măsură să identificăm ajustările necesare cifrei de afaceri a exercițiului 2017 și a rezultatului raportat. Opinia noastră conține o modificare referitoare la comparabilitatea cifrei de afaceri înregistrată în 2016 față de cea înregistrată în 2017.

5. Situațiile financiare includ creanțe comerciale cu soldul de 11.704 mii lei la 31.12.2017 (11.756 mii lei la 31.12.2016) pentru care Societatea a înregistrat ajustări de valoare în sumă de 1.211 mii lei (1.460 mii lei la 31.12.2017). Noi nu am obținut informații suficiente și adecvate privind valoarea recuperabilă a creanțelor comerciale menționate anterior. Astfel, noi nu am fost în măsură să determinăm dacă ar fi necesare corecții ale ajustărilor de valoare menționate anterior, a impactului corespunzător în Contul de profit și pierdere al perioadei și rezultatul raportat. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare ale anului 2016 conține o modificare în același sens.

6. Situațiile financiare includ avansuri pentru imobilizări corporale în suma de 7.706 mii lei pentru care Societatea este angajată în litigii cu furnizorul și asiguratorul acestor imobilizări. La data emiterii prezentului raport nu am obținut informații suficiente și adecvate privind rezultatul litigiului menționat. Ca urmare noi nu am fost în măsură să determinăm dacă ar fi necesare ajustări ale avansului pentru imobilizări corporale și contului de profit și pierdere.

7. Nu au fost obținute suficiente confirmări directe în ceea ce privește soldurile furnizorilor la 31.12.2016. Nu a fost posibilă utilizarea unor proceduri alternative prin care să obținem informații suficiente și adecvate asupra acestora. Opinia noastră exprimată asupra situațiilor financiare ale exercițiului 2016 a fost modificată în consecință. Urmare acestui aspect nu suntem în măsură să determinăm dacă ar fi necesare ajustări ale contului de profit și pierdere și ale rezultatului raportat ale exercițiului 2017. Opinia noastră este modificată în ceea ce privește comparabilitatea soldului

furnizorilor și a contului de profit și pierdere raportate în exercițiul 2016 față de cele raportate în 2017.

8. Situațiile financiare ale exercițiului 2016 includ în pozițiile “Alte cheltuieli de exploatare” și “Alte venituri din exploatare” suma de 301 mii lei aferente decontarilor între sucursale. Fără a avea efect asupra rezultatului exercițiului, aspectul menționat anterior majorează pozițiile de venituri și cheltuieli cu suma prezentată mai sus. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare ale exercițiului 2016 a fost modificată în consecință. Opinia noastră este modificată în ceea ce privește comparabilitatea pozițiilor menționate anterior incluse în situațiile financiare ale exercițiului 2016 față de cele incluse în exercițiul 2017.

9. Situațiile financiare ale exercițiului 2016 includ în pozițiile “Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)” și “Alte venituri din exploatare” suma de 942 mii lei aferente consumului de apă tehnologică. Fără a avea efect asupra rezultatului exercițiului, aspectul menționat anterior majorează pozițiile de venituri și cheltuieli cu suma prezentată mai sus. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare ale exercițiului 2016 a fost modificată în consecință. Opinia noastră este modificată în ceea ce privește comparabilitatea pozițiilor menționate anterior incluse în situațiile financiare ale exercițiului 2016 față de cele incluse în exercițiul 2017.

10. Conform contractului colectiv de muncă, Societatea acordă angajaților la pensionare beneficii care îndeplinesc criteriile de recunoaștere a unui provizion pentru beneficiile angajaților. Societatea nu a realizat o estimare a nivelului acestui provizion. Același aspect a fost identificat și pentru exercițiul financiar 2016. Opinia noastră de audit pentru exercițiul 2016 a fost modificată în consecință. Urmare celor menționate anterior, nu am fost în măsură să identificăm acele ajustări necesare referitoare la provizioanele pentru beneficiile angajaților, impactul corespunzător în contul de profit și pierdere și rezultatul raportat.

11. Nu ne-au fost puse la dispoziție confirmări bancare în relația cu BCR și Raiffeisen Bank privind soldurile și relațiile bancare la 31.12.2016. Opinia noastră de audit pentru exercițiul 2016 a fost modificată în consecință. Nu ne-a fost pusă la dispoziție confirmarea bancară în relația cu BRD privind soldurile și relațiile bancare la 31.12.2017. Nu a fost posibilă utilizarea unor proceduri alternative care să ofere informații suficiente și adecvate privind soldurile și relațiile bancare la 31.12.2017. Urmare celor menționate anterior, nu am fost în măsură să determinăm dacă sunt necesare ajustări ale soldurilor bancare și eventualele contingente în relația cu BRD. Opinia noastră conține o modificare referitoare la comparabilitatea poziției „Casa și conturile la bănci” raportată la 2016 față de cea prezentată în 2017.

12. Decontarea datorilor privind redevențele se realizează pe baza instiințarilor de plată primite de la autoritățile locale. Situațiile financiare includ suma de 2.829 mii lei reprezentând redevențe de plată către autoritățile locale, nereconciliate cu prevederile contractului de delegare. Nu am obținut informații suficiente și adecvate privind aspectul menționat anterior. Astfel, nu am fost în măsură să determinăm dacă ar fi necesare ajustări ale soldului redevențelor datorate de către societate și a impactului corespunzător în contul de profit și pierdere și în rezultatul raportat.

13. A) Situațiile financiare ale exercițiului 2016 nu au inclus cheltuielile cu diferențele de curs valutar al soldului împrumutului BERD în suma de 662 mii lei, dobânda împrumutului BERD pentru perioada 15.08.2016 - 31.12.2016 în suma de 330 mii lei și capitalizarea împrumutului BERD în investiția corespunzătoare în suma de 478 mii lei. Astfel, rezultatul exercițiului 2016 este supraevaluat cu suma de 810 mii lei, imobilizările în curs de execuție și datoria cu dobânda împrumutului BERD fiind subevaluată cu suma de 478 mii lei. Opinia noastră de audit a exercițiului 2016 a fost modificată în consecință.

B) Situațiile financiare ale exercițiului 2017 includ capitalizarea în imobilizări în curs de execuție a cheltuielilor cu diferențele de curs valutar aferente împrumutului BERD în suma de 1.661

mii lei. Astfel, rezultatul exercitiului si soldul imobilizarilor in curs de executie este majorat cu suma de 1.661 mii lei.

C) Situatiile financiare ale exercitiului 2017 includ cheltuieli cu dobanda aferenta imprumutului BERD in suma de 1.308 mii lei, capitalizata in imobilizari in curs de executie prin recunoasterea venitului din productia de imobilizari corporale. Acest tratament contabil nu este in conformitate cu prevederile OMFP 1802/2014, ducand la majorarea cheltuielilor cu dobanda si a veniturilor din productia de imobilizari corporale cu suma de 1.308 mii lei, fara a afecta rezultatul exercitiului.

D) Situatiile financiare ale exercitiului 2017 nu includ cheltuielile cu dobanda imprumutului BERD pentru perioada 15.08.2017 - 31.12.2017 in suma de 486 mii lei. Astfel, imobilizarile in curs de executie si datoria privind dobanda BERD sunt subevaluate cu suma mentionata anterior.

Opinia noastra este modificata privind comparabilitatea pozitilor financiare mentionate in paragraful 11.A), inregistrate in exercitiul 2016 cu pozitile corespondente ale exercitiului 2017.

14. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu standardele de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiar din Romania, care sunt bazate pe Standardele Internationale de Audit (ISA-uri). 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 Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA) emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili, asa cum a fost adoptat si implementat în Romania de Camera Auditorilor Financiar si ne-am indeplinit celelalte responsabilitati etice, 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 cu rezerve.

#### ***Evidențierea unor aspecte***

15. Atragem atentia asupra *Notei 12 - Reconcilierea dintre rezultatul contabil si rezultatul fiscal* la situatiile financiare, conform careia Societatea nu a facut obiectul unui control fiscal de fond pentru o perioada mai mare de 5 ani. Avand în vedere dese modificari ale legislatiei fiscale în aceasta perioada un eventual control ar putea conduce la diferente între sumele prezentate în situatiile financiare si concluziile autoritatilor fiscale. Opinia noastra nu este modificata cu privire la acest aspect.

16. Atragem atenția asupra *Notei 20 - Alte Informatii* la situatiile financiare, conform careia Societatea are în derulare litigii pentru care nu s-a putut estimat maniera de finalizare a acestora. Opinia noastra nu este modificata cu privire la acest aspect.

#### ***Aspecte cheie de audit***

17. 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. Nu avem alte aspecte de cheie de prezentat în afara celor menționate în cadrul paragrafelor „Baza pentru opinia cu rezerve” ale raportului nostru.

#### ***Alte aspecte***

18. Acest raport este adresat exclusiv actionarilor Societatii, în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor acele aspecte pe care trebuie sa le raportam într-un raport de audit financiar, si nu în alte scopuri. În masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si de actionarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formata.

19. Situațiile financiare anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țară și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România, inclusiv OMFP 1802/2014.

20. Conducerea societății intenționează să aplice prevederile OMFP 1802/2014, art. 492(1), introdus prin Ordinul 1938/2016 pentru întocmirea unui raport separat corespunzător exercitiului financiar curent care va cuprinde informațiile pentru declarația nefinanciară.

#### ***Alte informații - Raportul administratorilor***

21. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportului administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea. Preconizăm ca declarația nefinanciară să nu fie pusă la dispoziție după data acestui raport.

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 niciun 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 alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare sau cu cunoștințele pe care noi le-am dobândit în timpul auditului, sau dacă ele par să fie denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu informațiile prevăzute la punctele 489-492 din OMFP 1802/2014.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercitiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu informațiile cerute de punctele 489-492 din OMFP 1802/2014.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2017, nu se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

#### ***Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare***

22. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu OMFP 1802/2014, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

23. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea principiului continuității activității ca bază

a contabilitatii, 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.

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

#### ***Responsabilitatea auditorului într-un audit al situațiilor financiare***

25. 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-urile 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 influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.

26. Ca parte a unui audit in conformitate cu standardele de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania, care sunt bazate pe Standardele Internationale de Audit, exercitam ratiunamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- a) Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzata fie de frauda, 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 cauzata de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzata de eroare, deoarece frauda poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern;
- b) 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;
- c) Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente realizate de catre conducere;
- d) 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 indoilei 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 in 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;
- e) Evaluam prezentarea, structura si continutul general al situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele de baza intr-o maniera care realizeaza prezentarea fidela.

27. 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 ale controlului intern pe care le identificam pe parcursul auditului.

28. De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie ca am respectat cerintele etice relevante privind independenta si ca le-am comunicat toate relatii si

alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, ca ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

29. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu guvernarea, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

### ***Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare***

Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor prin hotărârea nr. 16 din data de 27.12.2017 să audităm situațiile financiare ale HIDRO PRAHOVA SA ("Societatea") pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2017, 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2019. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 5 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31.12.2013 până la 31.12.2017.

Confirmăm ca:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea audiată;
- Nu am furnizat pentru Societate servicii non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

**In numele:**

**BDO AUDIT S.R.L.**

**Inregistrat la Camera Auditorilor Financiarți din România:  
Cu nr. 18/02.08.2001**

**Numele semnatarului:  
Mircea Tudor**

**Inregistrat la Camera Auditorilor Financiarți din România:  
Cu nr. 2566/25.06.2008  
București, România,**

**29 mai 2018**

