



Tel: +40-21-319 9476
Fax: +40-21-319 9477
www.bdo.ro

Victory Business Center
24 Invingatorilor Street
Bucharest 3
Romania
030922

Raportul Auditorului Independent catre Actionarii SC Operatorul Pietei de Energie Electrica si de Gaze Naturale „OPCOM” SA

Raport asupra situatiilor financiare

1. Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii SC Operatorul Pietei de Energie Electrica si de Gaze Naturale „OPCOM” SA (“Societatea”) care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2014, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu 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:	20.802.428 Lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar:	7.338.739 Lei, profit

Responsabilitatea Conducerii pentru Situatiile Financiare

2. Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a acestor situatii financiare in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 3055/2009 si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea setului de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, fie cauzate de frauda sau eroare.

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.

Baza pentru opinia cu rezerve

6. Așa cum este menționat în Nota 2 - Provizioane pentru riscuri și cheltuieli, Societatea a înregistrat în situațiile financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013 suma de 850.000 lei (reprezentând 189.500 EUR), referitoare la amenda comunicată de către Comisia Europeană în data de 05.03.2014. Maniera de alocare între Societate și acționarul majoritar a diferenței până la cuantumul total al amenzii, în suma de 1.031.000 EUR, a fost stabilită în perioada ulterioară emiterii raportului de audit al exercitiului 2013. Prin Hotărârea nr. 71/06.06.2014 acționarul majoritar a decis plata integrală a amenzii de către OPCOM. În acest sens, suma de 3.680.073,95 lei reprezentând diferența între valoarea integrală a amenzii și valoarea provizionului pentru riscuri și cheltuieli constituit în exercitiul 2013 nu a influențat rezultatul exercitiului 2013. Acest aspect afectează comparabilitatea rezultatului exercitiului precedent față de cel curent.

Opinia cu rezerve

7. În opinia noastră, exceptând efectul aspectului descris în paragraful [6], situațiile financiare prezintă în mod fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a societății la 31 decembrie 2014, performanța financiară și fluxul de trezorerie pentru exercitiul încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României nr. 3055/2009.

Evidențierea unor aspecte

8. În conformitate cu cele menționate în Nota 4 - Analiza rezultatului din exploatare Societatea nu a făcut obiectul unui control fiscal de fond pentru o perioadă mai mare de 5 ani. Având în vedere dese modificări ale legislației fiscale în această perioadă un eventual control ar putea conduce la diferențe între sumele prezentate în situațiile financiare și concluziile autorităților fiscale.

Alte aspecte

9. Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Societății. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Societate și de acționarii acesteia, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situațiilor financiare și raportul asupra conformității sau pentru opinia formulată.

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

10. În concordanță cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009, articolul 318, punctul 2, noi am citit raportul administratorilor atașat situațiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare. În raportul administratorilor, noi nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare alăturate.

În 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



25 martie 2015