



TVG TAX AUDIT srl

Sediu social: Municipiul Deva, Bulevardul DECEBAL, Bloc 23,
Scara G, Etaj 2, Ap.85, Județ Hunedoara
Cod unic de înregistrare 29905962 din data 14.03.2012
Număr de ordine în registrul comerțului J20/215/2012 din data
14.03.2012
Punct de lucru: Municipiul Deva, Bulevardul 1 Decembrie 1918,
Nr.14, Etaj I, Camera 24, Județ Hunedoara

**RAPORTUL AL AUDITORULUI FINANCIAR INDEPENDENT
ASUPRA SITUAȚIILOR FINANCIARE**
înțemite la data de 31.12.2020
de către Compania Locală de Termoficare COLTERM S.A. Timișoara

Către,

Acționarii Companiei Locale de Termoficare COLTERM S.A. Timișoara

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinia cu rezerve

1. Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale **Companiei Locale de Termoficare COLTERM S.A. Timișoara** ("Entitatea"), cu sediul în Timișoara, str. Episcop Joseph Lonovici, nr.4, județul Timiș, C.U.I. RO16063013, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2020, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative

2. Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2020 se identifică astfel:

- Activ net/Total capitaluri proprii 35.387.837 lei
- Pierdere a exercițiului financiar: 17.292.309 lei

3. În opinia noastră, cu excepția efectelor posibile ale aspectelor menționate în paragraful 4 de mai jos, situațiile financiare individuale anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Entității la data de 31 decembrie 2020 precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar 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 și completările ulterioare ("OMFP nr. 1802/2014").

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de audit TVG TAX AUDIT SRL
Registrul Public Electronic FA 1345

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditat în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014
Registrul Public Electronic FA 1345



TVG TAX AUDIT srl

Sediul social: Municipiul Deva, Bulevardul DECEBAL, Bloc 23,
Scara G, Etaj 2, Ap.85, Judet Hunedoara
Cod unic de inregistrare 29905962 din data 14.03.2012
Numar de ordine in registrul comertului J20/215/2012 din data
14.03.2012
Punct de lucru: Municipiul Deva, Bulevardul 1 Decembrie 1918,
Nr.14, Etaj I, Camera 24, Judet Hunedoara

Baza pentru opinia cu rezerve

4. Având în vedere probele de audit pe care le-am obținut și rezultatele procedurilor de audit efectuate atragem atenția asupra următorului aspect: în situațiile financiare individuale nu sunt conținute înregistrate pierderile induse în valoare de 33.530.353 lei, din care 15.899.481 lei pierderi induse aferente anului 2020.

5. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr.537 al Parlamentului și al Consiliului European în cele ce urmează („Regulamentul”) și Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Entitate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

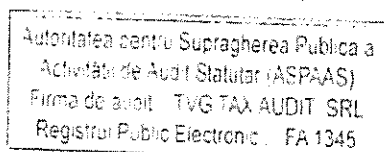
Evidențierea unor aspecte

6. În opinia noastră și fără a exprima vreo rezervă, următoarele aspecte sunt relevante:

6.1. Motivat de faptul că, la data de 31 decembrie 2019, Entitatea a înregistrat o diminuare a activului net la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris, prin Hotărârea Adunării Generale a Acționarilor Nr.2 din data de 29 ianuarie 2021 s-a aprobat continuarea activității Entității și implementarea măsurilor de reconstituire a activului net până la nivelul unei valori cel puțin egală cu jumătate din capitalul social subscris - cel târziu până la încheierea exercitiului financiar al anului 2020.

6.2. Entitatea înregistrează la data de 31 decembrie 2020, o diminuare a valorii activului net la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris, respectiv deține capitaluri proprii la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris - generate, în principal de pierderea raportată la data de 31 decembrie 2020.

Activul net contabil (totalul capitalurilor proprii), la data de 31 decembrie 2020, este în cuantum de 35.387.837 lei, iar capitalul social subscris al Entității este în cuantum de 170.196.900 lei





TVG TAX AUDIT srl

Sediu social: Municipiul Deva, Bulevardul DECEBAL, Bloc 23,
Scara G, Etaj 2, Ap.85, Judet Hunedoara
Cod unic de inregistrare 29905962 din data 14.03.2012
Număr de ordine in registrul comerțului J20/215/2012 din data
14.03.2012
Punct de lucru: Municipiul Deva, Bulevardul 1 Decembrie 1918,
Nr.14, Etaj I, Camera 24, Judet Hunedoara

Pierderea raportată, la data de 31 decembrie 2020, este în cuantum de 192.455.651 lei.

6.3. Aspectele menționate la paragrafele 6.1. – 6.2. de mai sus indică un risc crescut/o lipsă de lichiditate și ar putea indica, de asemenea, o incertitudine cu privire la continuitatea activității Entității.

Capacitatea Entității de a-și continua activitatea depinde de capacitatea acesteia de a genera suficiente venituri viitoare și de sprijin financiar din partea acționarilor.

6.4. Consiliul Local al Municipiului Timișoara a aprobat prelungirea duratei contractului de concesiune nr.216/30.05.2006, pentru delegarea gestiunii serviciului public de producere a energiei termice și electrice, transport, distribuție și furnizare a energiei termice, până la data de 30 august 2021.

Acest aspect poate indica, de asemenea, o incertitudine cu privire la continuitatea activității Entității.

Opinia noastră nu este modificată cu privire la aspectele menționate în conținutul paragrafelor 6.1. – 6.4 de mai sus.

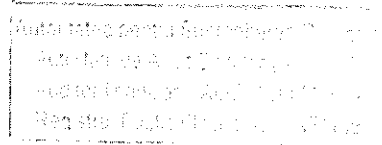
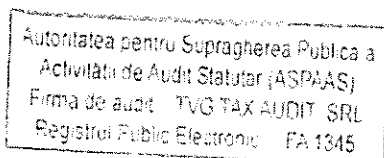
Alte informații – Raportul Administratorilor

7. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea și nici declarația nefinanciară, aceasta fiind prezentată într-un raport separat.

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 nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020, 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 obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm că acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu punctele 489-491 din OMF nr.1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările și completările ulterioare.





TVG TAX AUDIT srl

Sediul social: Municipiul Deva, Bulevardul DECEBAL, Bloc 23,
Scara G, Etaj 2, Ap. 85, Județ Hunedoara
Cod unic de înregistrare 29905962 din data 14.03.2012
Număr de ordine în registrul comerțului J20/215/2012 din data
14.03.2012
Punct de lucru: Municipiul Deva, Bulevardul 1 Decembrie 1918,
Nr.14, Etaj I, Camera 24, Județ Hunedoara

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

a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul 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 punctele 489 - 491 din OMF nr.1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările și completările ulterioare.

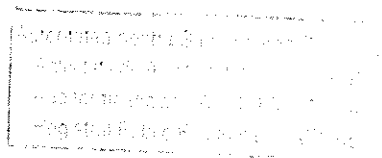
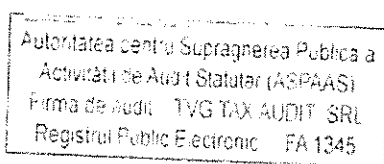
În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Entitate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2020, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

8. Conducerea Entității este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu OMF nr.1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările și completările ulterioare 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.

9. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Entității de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Entitatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

10. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Entității **Compania Locală de Termoficare COLTERM S.A. Timișoara.**





TVG TAX AUDIT srl

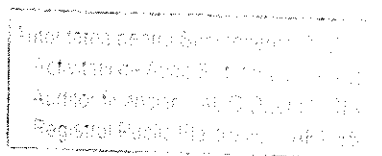
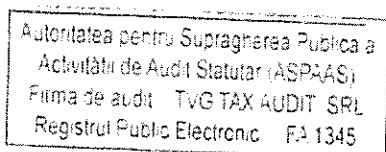
Sediul social: Municipiul Deva, Bulevardul DECEBAL, Bloc 23,
Scara G, Etaj 2, Ap.85, Judet Hunedoara
Cod unic de inregistrare 29905962 din data 14.03.2012
Numar de ordine in registrul comertului J20/215/2012 din data
14.03.2012
Punct de lucru: Municipiul Deva, Bulevardul 1 Decembrie 1918,
Nr.14, Etaj I, Camera 24, Judet Hunedoara

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

11. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau eumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

12. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Entității.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Entității de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia.





TVG TAX AUDIT srl

Sediu social: Municipiul Deva, Bulevardul DECEBAL, Bloc 23,
Scara G, Etaj 2, Ap.85, Judet Hunedoara
Cod unic de inregistrare 29905962 din data 14.03.2012
Număr de ordine in registrul comerțului J20/215/2012 din data
14.03.2012
Punct de lucru: Municipiul Deva, Bulevardul 1 Decembrie 1918,
Nr.14, Etaj I, Camera 24, Judet Hunedoara

Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Entitatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

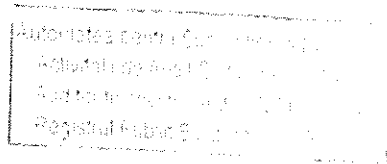
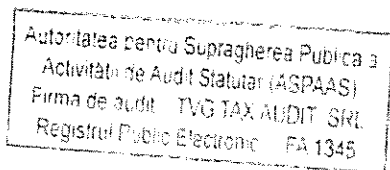
13. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

14. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.

15. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu guvernanta, 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 ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

16. În baza Contractului de sectorial servicii nr.01/361/17.12.2020 ne-am angajat să audităm situațiile financiare ale Entității Compania Locală de Termoficare COLTERM S.A. Timișoara pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de - ani, acesta acoperind, până în prezent, exercițiul financiar încheiat la 31.12.2020.





TVG TAX AUDIT srl

Sediul social: Municipiul Deva, Bulevardul DECEBAL, Bloc 23,
Scara G, Etaj 2, Ap.85, Județ Hunedoara
Cod unic de înregistrare 29905962 din data 14.03.2012
Număr de ordine în registrul comerțului J20/215/2012 din data
14.03.2012
Punct de lucru: Municipiul Deva, Bulevardul 1 Decembrie 1918,
Nr.14, Etaj I, Camera 24, Județ Hunedoara

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu Serisoarea prezentată Conducerii/Consiliului de Administrație al Entității, pe care am emis-o în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu am furnizat pentru Entitate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

În numele

TVG TAX AUDIT S.R.L.:

înregistrată la Camera Auditorilor Financiari din România cu numărul 1345/2016

Prin administrator,

Fc. ALIC DELI-MARIA - auditor financiar (nr. matricol 1165)

Adresa auditorului: Deva, Blvd. Decebal, bl. 23, ap. 85, județul Hunedoara

Deva, 27.05.2021

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAS)
Firma de audit TVG TAX AUDIT SRL
Registrul Public Electronic - FA 1345

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAS)
Auditor financiar - ALIC DELI-MARIA
Registrul Public Electronic - FA 1345