

Către Acționari,
S.C. Electroputere S.A.
Craiova, România

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Raport asupra situațiilor financiare

1. Noi am auditat situațiile financiare anexate ale Electroputere S.A. („Societatea”), care cuprind situația poziției financiare încheiată la 31 decembrie 2013 precum și situațiile rezultatului global, a modificărilor capitalurilor proprii și fluxurilor de numerar pentru anul încheiat la aceasta data, împreună cu un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

2. Conducerea este responsabilă de întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastră este aceea de a exprima o opinie asupra acestor situații financiare pe baza auditului nostru. Noi am efectuat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit. Aceste standarde prevăd ca noi să respectăm cerințele privitoare la etică și să planificăm și să efectuăm auditul pentru a obține o asigurare rezonabilă că situațiile financiare nu conțin erori semnificative.

- 4 Un audit implică efectuarea unor proceduri pentru a obține evidențe de audit cu privire la sumele și notele explicative din situațiile financiare. Procedurile selectate depind de judecata profesională a auditorului, inclusiv evaluarea riscului de apariție a erorilor semnificative în situațiile financiare, cauzate fie prin eroare, fie prin fraudă. În efectuarea acestor evaluări de risc, auditorul analizează controlul intern relevant pentru pregătirea și prezentarea corectă a situațiilor financiare, cu scopul de a defini proceduri de audit care sunt corespunzătoare în circumstanțele date, dar nu cu scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al entității. Un audit constă, de asemenea, în aprecierea politicilor contabile utilizate și a rezonabilității estimărilor contabile făcute de către conducere, precum și în evaluarea prezentării situațiilor financiare în ansamblu.
- 5 Considerăm că evidențele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui o bază pentru opinia noastră de audit cu rezerve.

Bazele opiniei cu rezerve

- 6 Conform contractului colectiv de muncă, la îndeplinirea condițiilor legale de pensionare, Societatea oferă salariaților o indemnizație egală cu un salariu tarifar avut în luna anterioară pensionării. La data de 31 decembrie 2013 conducerea Societății nu a estimat valoarea actuală a obligațiilor cu privire la aceste recompense bănești și nu a înregistrat nici un provizion pentru aceste obligații. Noi nu am putut determina în cursul auditului nostru eventualele corecții care ar fi fost necesare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2013 în cazul în care o astfel de estimare ar fi fost efectuată.

Opinia cu rezerve

- 7 În opinia noastră, cu excepția posibilelor efecte în legătură cu paragraful 6, situațiile financiare prezintă cu fidelitate, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a S.C. Electroputere S.A. la 31 decembrie 2013, precum și performanța sa financiară, fluxurile de trezorerie pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană.

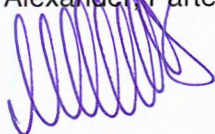
Observații

- 8 Așa cum este prezentat în Nota 3, aceste situații financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității. La 31 decembrie 2013 Societatea a înregistrat o pierdere cumulată de 1.143.586.931 RON, capitaluri proprii negative în suma de 83.842.953 RON, datoriile curente nete în suma de 94.300.460 RON, iar pierderea pentru anul încheiat la această dată este de 67.064.354 RON. Aceste aspecte indică o incertitudine cu privire la continuitatea activității Societății și un risc crescut de lichiditate. Totodată, în conformitate cu prevederile legii nr. 31, art. 158, dacă administratorii constată ca, în urma unor pierderi, activul net, determinat ca diferența între totalul activelor și datoriile societății, reprezintă mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social, vor convoca adunarea generală extraordinară, pentru a hotărî reintregirea capitalului, reducerea lui la valoarea rămasă sau dizolvarea societății. Conducerea Societății apreciază că este puțin probabil ca Societatea să fie dizolvată în următoarele 12 luni. Prin urmare, capacitatea Societății de a-și continua activitatea depinde de capacitatea acesteia de a genera suficiente venituri viitoare și de sprijinul financiar din partea acționarilor. Conducerea Societății consideră că un astfel de sprijin va fi disponibil oricând va fi necesar. Aceste situații financiare nu includ ajustări care ar putea proveni din rezultatul acestei incertitudini legate de continuitatea activității. Opinia noastră nu exprimă rezerve în legătură cu acest aspect.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

In concordanta cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1286/2012 cu modificarile ulterioare, articolul 16, punctul c), noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare istorice care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare alaturate.

Madeline Alexander, Partener de audit



*Înregistrată la Camera Auditorilor Financiari din România
cu certificatul nr. 36/7.10.2000*

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

*Înregistrată la Camera Auditorilor Financiari din România
cu certificatul nr. 25/25.06.2001*

București, România
28 martie 2014