

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către: Acționari,
Electroputere S.A.

Sediul social: Craiova, Calea București, nr. 80, Județ Dolj, CUI 6312800

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinia cu rezerve

[1] Am auditat situațiile financiare anexate ale societății **Electroputere S.A.** ("Societatea"), care cuprind Situația poziției financiare la 31 decembrie 2019, Situația rezultatului global, Situația modificărilor capitalurilor proprii și Situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative, precum și alte note explicative.

[2] Situațiile financiare menționate se referă la:

➤ Cifra de afaceri netă	31,680,061 Lei
➤ Rezultatul net al exercițiului financiar	-118,476,029 Lei, pierdere
➤ Activ net/Total capitaluri	-283,276,363 Lei, negative

[3] În opinia noastră, cu excepția posibilelor efecte ale aspectelor descrise în paragraful 4 din secțiunea *Baza pentru opinia cu rezerve*, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2019 și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană, cu modificările ulterioare ("OMFP nr. 2844/2016").

Baza pentru opinia cu rezerve

[4] La 31 decembrie 2018, nu am obținut confirmări directe pentru solduri semnificative aferente creanțelor comerciale în sumă de 33,741,700 Lei. De asemenea, creanțe comerciale vechi în valoare de 2,264,305 Lei la 31 decembrie 2018 care nu au fost confirmate, nu au fost ajustate deoarece au fost considerate ca fiind recuperabile. În cursul exercițiului financiar 2019, Societatea a recunoscut ajustări de depreciere suplimentare pentru creanțe incerte în sumă de 26,953,615 Lei, afectând performanța financiară a exercițiului curent. Prin urmare, nu am fost în măsură să obținem asigurări suficiente și satisfăcătoare cu privire la existența și recuperabilitatea acestor creanțe comerciale de la 31 decembrie 2018. Nu am fost în măsură să determinăm acele ajustări care ar putea fi necesare pentru a prezenta aceste creanțe la valoarea lor recuperabilă și să estimăm impactul corespunzător în situația rezultatului global al exercițiului curent și cel precedent. Opinia de audit pentru situațiile financiare ale exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2018 a inclus o rezervă similară.

[5] Am desfășurat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European („Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde și reglementări sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare* din acest raport. Suntem independenți față de Societate conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA) și conform cu cerințele etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare din România, inclusiv Regulamentul și Legea. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră cu rezerve.

Incertitudine semnificativă legată de continuitatea activității

[6] Așa cum este prezentat în Nota [3] Principalele politici contabile - Continuarea activității - la situațiile financiare atașate, poziția financiară și rezultatele operaționale ale Societății depind de sprijinul financiar și operațional al acționarilor și al entităților afiliate, nefiind influențate exclusiv de către deciziile conducerii Societății.

La 31 decembrie 2019, situațiile financiare atașate prezintă o pierdere curentă în sumă de 118,476,029 Lei (31 decembrie 2018: 13,122,450 Lei, pierdere), pierdere reportată în sumă de 501,842,770 Lei (31 decembrie 2018: 383,366,741 Lei), obligații curente ce depășesc activele curente cu suma de 509,648,706 Lei (31 decembrie 2018: 425,109,716 Lei).

În cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2019, activitatea Societății a fost redusă semnificativ și s-a concentrat pe finalizarea comenzilor existente, fără a încheia noi contracte cu clienții. Societatea a întrerupt activitatea începând cu decembrie 2019 când angajații au fost concediați.

Aceste aspecte indică faptul că există o incertitudine semnificativă care ar putea să pună în mod semnificativ la îndoială capacitatea Societății de a-și continua activitatea.

Opinia noastră nu este modificată suplimentar în legătură cu acest aspect.

Evidențierea unor aspecte

[7] Atragem atenția asupra Notei [13] Imobilizări financiare și alte active, care menționează că Societatea a făcut obiectul unor litigii semnificative cu Agenția Națională de Administrare Fiscală, cu privire la controlul fiscal derulat în 2014. Litigiile se referă la TVA solicitată la rambursare în sumă de 8,507,956 Lei, împreună cu penalități acumulate în sumă de 3,953,308 Lei și TVA suplimentară în sumă de 2,159,176 Lei. Aceste sume au fost prezentate în situația poziției financiare de la 31 decembrie 2019 ca fiind creanțe către autoritățile fiscale, ajustări de depreciere cu privire la incertitudinea recuperabilității lor fiind recunoscute pentru suma de 1,752,854 Lei. În februarie 2020, Înalta Curte de Casație și Justiție a respins apelurile formulate de către Societate și Agenția Națională de Administrare Fiscală și a menținut sentința stabilită de Curtea de Apel Craiova, prin care decizia fiscală și raportul fiscal de control emise de către autoritățile fiscale au fost anulate. În Martie 2020, Societatea a urmat procedura administrativa pentru rambursarea TVA în suma de 6,755,102 Lei și a depus cererea către autoritățile fiscale. La data emiterii situațiilor financiare atașate, sumele în litigiu nu au fost rambursate de către Agenția Națională de Administrare Fiscală. Opinia de audit pentru situațiile financiare ale exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2018 a inclus o rezervă ca urmare a lipsei unor probe de audit suficiente și satisfăcătoare care să ne permită să identificăm posibilele efecte asupra situațiilor financiare în legătură cu aceste litigii nefinalizate.

[8] Atragem atenția asupra Notei [3] Principalele politici contabile - Continuarea activității - la situațiile financiare atașate, care menționează că activitatea Societății a fost redusă semnificativ și a fost întreruptă începând cu decembrie 2019 când angajații au fost concediați. Ca urmare, informațiile istorice ar putea să nu fie adecvate pentru ipoteze privind previziuni în legătură cu rezultatele financiare viitoare.

[9] Așa cum este prezentat în Nota [28] Evenimente ulterioare - Impactul virusului COVID-19, pandemia cauzată de virusul COVID-19 implică provocări și riscuri suplimentare pentru operațiunile Societății. Teama de virus și măsurile de urgență luate de statele afectate pentru a reduce răspândirea acestuia vor pune o presiune tot mai mare asupra mediului economic. Societatea a luat deja măsuri specifice pentru a asigura sănătatea și siguranța angajaților săi. Pe lângă riscul uman, pandemia prezintă și un risc economic pentru operațiunile viitoare ale Societății.

Opinia noastră nu este modificată suplimentar în legătură cu aceste aspecte.

Alte aspecte

[10] Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societății, în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor 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, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

Aspecte cheie de audit

[11] 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.

Aspect cheie de audit

Recunoașterea veniturilor din vânzarea de transformatoare

Așa cum este prezentat în Nota [3] la situațiile financiare atașate, politica Societății de recunoaștere a veniturilor din vânzarea de transformatoare este bazată pe metoda procentului de finalizare în conformitate cu prevederile standardului internațional de raportare financiară 15 “Venituri din contractele cu clienții”. Veniturile aferente acestor proiecte sunt în valoare de 21,523,355 Lei și sunt incluse în poziția financiară “Venituri” din situația rezultatului global.

Această metodă implică estimări semnificative din partea conducerii Societății în legătură cu:

- Stadiul actual de finalizare al transformatoarelor la finalul anului financiar este determinat pe baza comparației între costurile actuale înregistrate de Societate până la finalul perioadei de raportare și totalul costurilor estimate a fi înregistrate pentru întregul proiect. Această analiză presupune estimări semnificative pentru estimarea costurilor viitoare necesare pentru a finaliza proiectele;
- Estimarea costurilor necesare pentru finalizarea proiectelor, inclusiv determinarea costurilor indirecte ce urmează a fi alocate până la finalizarea acestora, este un proces complex și implică alocarea cheltuielilor indirecte pe proiecte pe baza unor chei de alocare. Acest proces necesită estimări din partea conducerii Societății în ceea ce privește nivelul producției viitoare;
- Estimarea marjei de profit în cadrul proiectelor este determinată prin compararea costurilor totale estimate pentru proiect cu veniturile contractuale, iar rezultatele sunt utilizate pentru determinarea pierderilor contractuale.

Datorită importanței semnificative a estimărilor mai sus menționate și datorită valorii veniturilor din vânzarea de transformatoare, considerăm recunoașterea veniturilor un aspect cheie al auditului.

Modul de abordare în cadrul auditului:

Procedurile noastre au inclus următoarele:

- Revizuirea retrospectivă a costurilor bugetate față de costurile actuale aferente comenzilor deschise în perioada financiară anterioară și finalizate în cursul perioadei financiare curente; am analizat dacă există diferențe semnificative între valorile estimate în cursul anului precedent față de valorile actuale înregistrate în cursul anului curent;
- Testarea comezilor deschise la sfârșitul anului curent și analiza acurateții și completitudinii stadiului de finalizare și a costurilor estimate pentru finalizarea proiectelor;

Aspect cheie de audit

Evaluarea la valoarea justă a terenurilor și clădirilor

Așa cum este menționat în Nota [11] Imobilizări corporale, la situațiile financiare atașate, terenurile și clădirile sunt prezentate la valoarea lor justă, determinată de un expert independent evaluator.

Există riscul ca aceste active imobilizate să fie supraevaluate, fiind prezentate la o valoare mai mare decât valoarea lor justă, din cauza utilizării necorespunzătoare a ipotezelor de evaluare. De asemenea, există riscul ca politicile contabile utilizate pentru recunoașterea rezervelor de reevaluare și a pierderilor din depreciere să nu fie înregistrate corespunzător în situațiile financiare.

Acest aspect este considerat un aspect cheie de audit datorită importanței estimărilor expertului pentru valoarea justă a terenurilor și clădirilor.

Modul de abordare în cadrul auditului:

Pentru a determina evaluarea terenurilor și a clădirilor, am efectuat următoarele proceduri de audit:

- am analizat metodologia de evaluare folosită de expertul evaluator pentru determinarea valorilor juste;
- am coroborat concluziile formulate de expertul evaluator cu detaliile care au stat la baza calculului pentru valorile juste;
- am evaluat dacă deprecierea recunoscută de Societate sunt conform politicii contabile și evaluării la valoarea justă;
- am analizat rezonabilitatea politicii contabile utilizate pentru recunoașterea rezervelor din reevaluare și a pierderilor din depreciere;

Alte informații - Raportul administratorilor

[12] 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 nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

[13] În legătură cu auditul situațiilor financiare, 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 dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-19 din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

[14] 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 OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-19 din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

[15] În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2019, 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

[16] Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu OMFP 2844/2016 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.

[17] În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând principiul continuității activității ca bază a contabilității, cu excepția cazurilor în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

[18] Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitatea auditorului într-un audit al situațiilor financiare

[19] 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-urile 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 cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

[20] Ca parte a unui audit în conformitate cu standardele de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiar din România, care sunt bazate pe Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- [a] Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată 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 cauzată de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern;
- [b] 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 Societății;
- [c] Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente realizate de către conducere;
- [d] 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 Societății 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. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității;
- [e] Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

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

[22] De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

[23] Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor responsabile 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 ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

[24] Am fost numiți de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor prin hotărârea nr. 74 din data de 26 aprilie 2018 să audităm situațiile financiare ale **Electroputere S.A.** pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2019. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de doi ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2019.

Confirmăm că:

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

În numele BDO Audit S.R.L.

Înregistrat în Registrul Public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA18



Numele partenerului: Cristian Iriciuc

Înregistrat în Registrul Public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF4090 București, România

24 aprilie 2020

Autoritatea pentru Supravegherea Publică
a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Firma de Audit: BDO AUDIT SRL
Registrul Public Electronic: FA18

Autoritatea pentru Supravegherea Publică
a Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: CRISTIAN IRICIUC
Registrul Public Electronic: AF4090