

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționari,
Electroarges S.A.

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare consolidate

Opinia cu rezerve

1. Am auditat situațiile financiare consolidate ale **Electroarges S.A. ("Grupul")** și ale filialelor sale **Concifor SA, Amplo SA, Elars SA, Braiconf SA și Mercur SA**- cu sediul social în Curtea de Arges, str. Albesti nr. 12, județul Arges, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO 156027, care cuprind Situația consolidată a poziției financiare la data de 31 decembrie 2019, și Situația consolidată a rezultatului global, situația consolidată a modificării capitalului propriu și situația consolidată a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

2. Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2019 se identifică astfel:

- Activ net/Total capitaluri proprii: 78.535.265 Lei
- Pierderea neta a exercițiului financiar: (7.756.851) Lei

3. În opinia noastră, cu excepția posibilelor efecte ale aspectelor prezentate în secțiunea *Baza pentru opinia cu rezerve* a raportului nostru, situațiile financiare consolidate anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Grupului 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 Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("OMFP 2844/2016").

Baza pentru opinia cu rezerve

4. Situația fluxului de numerar pentru perioada de 12 luni încheiata la 31 decembrie 2018 nu este întocmită în conformitate cu prevederile IAS 7 „Situația fluxului de numerar”.

5. La 31 decembrie 2018, Grupul a consolidat situațiile financiare ale Braiconf SA pentru întreg anul 2018, deși Grupul a obținut controlul asupra acestei subsidiare începând cu luna iulie 2018. Potrivit cadrului de raportare, consolidarea unei subsidiare se face începând cu data de la care este dobândit controlul asupra acesteia. Noi nu am avut la dispoziție informații suficiente și adecvate pentru a putea estima efectele asupra situațiilor financiare aferente anului 2018 ale acestei abateri de la cadrul de raportare. Opinia noastră cu privire la situațiile financiare consolidate curente conține de asemenea o rezervă cu privire la comparabilitatea informațiilor financiare prezentate în perioada curentă și cea precedentă.

6. În situațiile financiare consolidate întocmite la 31 decembrie 2017, Grupul nu a raportat impozit amânat aferent diferențelor temporare între baza fiscală și cea contabilă de raportare. Grupul a recunoscut efectului impozitului amânat integral prin afectarea situațiilor financiare încheiate la 31 decembrie 2018. Noi nu am fost în măsură să obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a determina efectul asupra comparabilității informațiilor prezentate în situația rezultatului global pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018. Opinia noastră cu privire la situațiile financiare consolidate curente conține de asemenea o rezervă cu privire la comparabilitatea informațiilor financiare prezentate în perioada curentă și cea precedentă.

7. Așa cum este menționat în nota 12 „Imobilizări financiare”, Grupul deține atât la 31 decembrie 2019, cât și la 31 decembrie 2018, participații la Mobila Rădăuți SA (43.11%), și Mecanoenergetica SA (28.85%), societate în faliment, respectiv la 31 decembrie 2018 la Aurora SA (32.32 %) prin Amplo SA. Aceste entități îndeplinesc condițiile de a fi recunoscute ca entități în care Grupul are o influență semnificativă. Grupul raportează, în situațiile financiare consolidate întocmite pentru anul 2019 și 2018, valoarea participațiilor deținute în cadrul acestor companii la cost și nu prin utilizarea metodei punerii în echivalență așa cum este prevăzut în IAS 28 Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație. Din cauza situației economice a acestor entități (aflate în procedura de insolvență), conducerea Grupului nu ne-a putut furniza informații suficiente și adecvate pentru a putea determina efectele asupra situațiilor financiare atât la 31 decembrie 2018, cât și 31 decembrie 2019, ca urmare a abaterii de la cadrul de raportare.

8. La 31 decembrie 2019, Grupul raportează un fond comercial în sumă de 4,5 milioane Lei (23,5 milioane lei la 31 decembrie 2018) rezultat în urma aplicării procedurilor specifice de consolidare. Informațiile disponibile au fost insuficiente pentru a putea concluziona asupra exhaustivității, existenței și acurateței fondului comercial raportat atât la 31 decembrie 2018, cât și 31 decembrie 2019. De asemenea, Grupul nu a realizat un test de depreciere al fondului comercial, conform prevederilor IAS 38 Imobilizări necorporale. Informațiile disponibile au fost insuficiente pentru a putea determina acele ajustări necesare atât la 31 decembrie 2019, cât și la 31 decembrie 2018, astfel încât fondul comercial să fie raportat conform cadrului de raportare.

9. La 31 decembrie 2019, Grupul a reevaluat clădirile din patrimoniu pe baza unui raport de evaluare întocmit de un expert independent, rezultatele acestor reevaluări fiind reflectate integral în exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019. Precedenta reevaluare a acestor mijloace fixe a fost realizată la 31 decembrie 2012 pentru Electroargeș SA, respectiv 31 decembrie 2015 în cazul Elars S.A. Politica contabilă a Grupului e aceea de a recunoaște clădirile la valori reevaluate. În conformitate cu prevederile OMFP 2844/2016, reevaluările trebuie făcute cu suficientă regularitate astfel încât valoarea contabilă să nu difere semnificativ de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă la data bilanțului. Noi nu am avut la dispoziție informații suficiente și adecvate pentru a determina efectul asupra situațiilor financiare consolidate comparative al recunoașterii integrale a impactului raportului de evaluare la 31 decembrie 2019.

De asemenea, Grupul nu a aplicat un tratament unitar cu privire la politica de recunoaștere a clădirilor la valori juste. Clădirile aflate în patrimoniu Amplo SA fiind prezentate la cost. În lipsa unui raport de evaluare, atât la 31 decembrie 2019, cât și 31 decembrie 2018, noi nu am fost în măsură să determinăm acele ajustări necesare prezentării acestor clădiri la valori juste.

10. Grupul raportează, în Situația poziției financiare consolidate, atât la 31 decembrie 2019, cât și 31 decembrie 2018, creanțe comerciale și similare în suma de 7,4 mil Lei pentru care există indicii cu privire la incertitudinea recuperării. Grupul a estimat că nu sunt necesare ajustări de depreciere. Noi nu am primit informații suficiente și adecvate care să ne permită să estimăm eventualele corecții ce ar fi fost necesare pentru a raporta aceste active la valoarea recuperabilă netă în situațiile financiare consolidate atașate precum și a impactului asupra poziției bilanțiere „Creanțe comerciale și similare” și a performanței anului financiar curent și precedent.

11. 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 Societate, 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 cu rezerve.

Evidențierea unor aspecte

Atragem atenția asupra următoarelor aspecte:

12. Nota 15 "Creanțe comerciale și de alta natura" la situațiile financiare consolidate anexate prezintă situația litigiului în care este implicat Grupul, având calitate procesuală de reclamant cu Administrația Fondului pentru Mediu, pentru recuperarea sumei de 1,3 milioane Lei taxe de mediu executate. Întrucât procesul se află într-un stadiu incipient posibile efecte vor putea fi determinate pe măsura derulării acțiunii în instanță;

13. Așa cum este prezentat în Nota 29 Evenimente ulterioare, pandemia provocată de virusul COVID-19 implică provocări și riscuri suplimentare pentru operațiunile Grupului. Electroargeș SA și filialele sale au întreprins 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 Grupului.

Opinia noastră nu conține o rezervă cu privire la aspectele prezentate mai sus.

Aspecte cheie de audit

14. 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

a) Recunoașterea veniturilor

A se vedea Nota 2.11.1 "Politici Contabile - Recunoașterea veniturilor" și Nota 4 "Venituri din contractele cu clienții"

Politica de recunoaștere a veniturilor este prezentată în Nota 2.11.1. Cifra de afaceri se compune din veniturile din vânzarea produselor finite către clienți externi și interni.

În conformitate cu ISA, există un risc implicit în recunoașterea veniturilor, cauzat de presiunea pe care conducerea o poate resimți în legătură cu obținerea rezultatelor planificate.

Veniturile Grupului sunt recunoscute la momentul transferului riscurilor asociate bunurilor către clienți.

Modul de abordare în cadrul auditului:

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- evaluarea principiilor de recunoaștere a veniturilor în conformitate cu prevederile IFRS;
- testarea controlului și a proceselor implementate cu privire la reflectarea în contabilitate a vânzărilor de produse finite, în vederea obținerii asigurării necesare cu privire la existența, completitudinea și acuratețea veniturilor raportate în situațiile financiare consolidate;
- testarea soldurilor creanțelor comerciale la 31 decembrie 2019, prin transmiterea de scrisori de confirmare directă;

Alte aspecte

15. La data emiterii situațiilor financiare consolidate atașate, situația juridică a acționariatului Grupului este neclară, existând incertitudini cu privire la structura acționariatului la acest moment. Situațiile financiare consolidate atașate nu sunt afectate de acest aspect.

16. Situațiile financiare consolidate ale Grupului pentru exercițiul financiar al anului precedent au fost auditate de un alt auditor, care a exprimat în 16 aprilie 2019 o opinie cu rezerve cu privire la informațiile financiare ale Concifor SA preluate în situațiile financiare consolidate întocmite la 31 decembrie 2018 și cu un paragraf pentru evidențierea unor aspecte cu privire la politicile neunitare.

17. Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Grupului, în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Grupului 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 Grup și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

Alte informații - Raportul administratorilor

18. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare consolidate și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare consolidate 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 legătura cu auditul situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare consolidate sau cu cunoștințele pe care noi le-am dobândit 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 informațiile prevăzute la punctele 15-19 din OMFP 2844/2016.

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

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare consolidate sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare consolidate;
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu informațiile cerute de punctele 15-19 din OMFP 2844/2016.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Grup și la mediul acestuia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate 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

19. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare consolidate în conformitate cu OMFP 2844/2016 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare consolidate lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

20. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Grupului 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 Grupul sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

21. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Grupului.

Responsabilitatea auditorului într-un audit al situațiilor financiare

22. 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 consolidate.

23. Ca parte a unui audit în conformitate cu standardele de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiară 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 Grupului;
- 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 Grupului 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 Grupul 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.
24. Comunicăm persoanelor responsabile cu governanța, printre alte aspecte, arla 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.
25. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu governanța 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.
26. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu governanța, 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

27. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor prin hotărârea nr. 106 din 25.04.2019 să audităm situațiile financiare ale grupului pentru exercițiile financiare 2019 - 2021. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 1 an, acoperind exercițiul financiar încheiat la 31.12.2019.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Grupului, 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 entitățile din cadrul Grupului auditat;
- Nu am furnizat pentru Grup 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 cu nr. FA18

Numele partenerului: Razvan Cocel

Înregistrat în Registrul Public electronic cu nr. AF2568

București, România

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: RAZVAN COCEI
Registrul Public Electronic: AF2568
08 Iulie 2020