

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

ASUPRA SITUATIILOR FINANCIARE DE LA 31.12.2019

ale ELECTROCENTRALE GRUP S.A.

Către acționarii ELECTROCENTRALE GRUP S.A.

Opinie

1. Am auditat Situațiile financiare individuale ale ELECTROCENTRALE GRUP S.A. ("Societatea") cu sediul social în București, B-dul Lacul Tei, nr. 1-3, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/14937/2002, cod unic de înregistrare RO31028788, care cuprind bilanțul la data de 31.12.2019, respectiv Situația contului de profit și pierdere, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative.
2. Situațiile financiare auditate au fost întocmite conform și în formatul prevăzut de 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, care se referă la:
 - **Total active:** 466.182.660 lei
 - **Total capitaluri proprii/activ net:** 463.071.651 lei
 - **Rezultat net al exercițiului-pierdere:** (3.611.093) lei
3. În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate **oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2019 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 ulterioare ("OMFP nr. 1802/2014").

Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA") 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 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.

Aspectele cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. 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.

i. Evaluare active fixe de natura terenurilor și construcțiilor

Potrivit notei 1 din situațiile financiare, activele fixe de natura terenurilor și construcțiilor ale Societății au o valoare de 93.993.595 lei la 31 decembrie 2019, reprezentând o parte semnificativă din totalul bilanțului contabil.

Societatea evaluează investițiile imobiliare la valoarea lor justă, pe baza reevaluărilor, în conformitate cu reglementările legale emise în acest scop, evaluări efectuate, de regulă, de profesioniști calificați în evaluare, membri ai unui organism profesional în domeniu, recunoscut național și internațional.

Datorită importanței estimărilor și raționamentelor pe care le implică o evaluare în acest domeniu și valoarea semnificativă a acestor active imobiliare, considerăm că evaluarea investițiilor imobiliare constituie un aspect cheie de audit.

Procedurile noastre cu privire la evaluarea de către conducere a terenurilor și construcțiilor au inclus:

- verificarea ultimelor rapoarte de reevaluare înregistrate de Societate, respectiv rapoartele de reevaluare de la 31 decembrie 2019.
- analiza pentru un eșantion a duratelor de utilizare și calculului costului privind amortizarea imobilizărilor corporale.

Am concluzionat că evaluarea terenurilor și construcțiilor este adecvată la data bilanțului.

ii. Evaluarea creanțelor

În desfășurarea activității sale, Societatea este expusă unor pierderi potențiale ca urmare a implicării într-o serie de litigii cu parteneri de afaceri. Creanțele comerciale reprezintă o componentă semnificativă în structura poziției financiare la data de 31 decembrie 2019 în valoare brută de 234.019.042 lei. Recunoașterea unor ajustări în situațiile financiare, aferente creanțelor comerciale neîncasate în sumă de 10.521.592 lei, presupune efectuarea unor judecăți profesionale bazate pe o serie de ipoteze care în mod inerent pot avea un raționament subiectiv.

Procedurile noastre de audit au inclus obținerea și evaluarea răspunsurilor primite de la reprezentantii departamentului juridic al Societății cu privire la litigiile existente sau potențiale, precum și analizarea evaluării efectuate de către Societate în legătură cu aspectele specifice aflate în dispută. Conducerea Societății efectuează analize periodice asupra stadiului tuturor litigiilor, și pe baza consultărilor, decide asupra necesității recunoașterii provizioanelor sau a prezentării acestora în situațiile financiare.

Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

iii. *Provizioane pentru contracte mandat administratori*

În anul 2019, Electrocentrale Grup S.A. a constituit provizion aferent componentei variabile pentru remunerația membrilor Consiliului de Administrație și a directorilor cu contract de mandat, întrucât, pentru activitatea desfășurată în anul 2019, se va acorda componenta variabilă în anul 2020, în funcție de îndeplinirea indicatorilor de performanță prevăzuți în actele adiționale la contractele de mandat, după închiderea situațiilor financiare la 31.12.2020, în valoare de 1.252.000 lei. Decizia de a înregistra un provizion pentru contractele de mandat sau de a prezenta o datorie contingență în situațiile financiare depinde de judecata profesională și de anumite estimări ale conducerii Societății. Noi am considerat că recunoașterea sau nu a unor provizioane pentru contractele de mandat ale administratorilor este semnificativă pentru audit, întrucât ar determina recunoașterea unor profituri supraevaluate.

Procedurile noastre de audit pentru abordarea riscului de denaturare semnificativă în legătură cu recunoașterea provizioanelor, care a fost considerată cu risc semnificativ, au inclus:

- obținerea și evaluarea răspunsurilor managementului, urmată de obținerea unor clarificări cu privire la statusul anumitor indicatori prevăzuți în bugetul aprobat;
- evaluarea critică a ipotezelor de lucru și a estimărilor realizate de către Societate cu privire la contractele de mandat, inclusiv a valorii provizioanelor recunoscute în situațiile financiare sau datoriile contingente prezentate. A fost verificată prezentarea potențialelor riscuri aferente litigiilor în notele la situațiile financiare (Nota 2).

Opinia noastră nu conține rezervă cu privire la acest aspect.

iv. *Recunoașterea veniturilor*

În conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, există un risc implicit în recunoașterea veniturilor, datorită presiunii pe care conducerea o poate resimți în legătură cu acoperirea pierderii din anii precedenți. Societatea realizează venituri în baza înțelegerilor contractuale încheiate cu clienții.

Veniturile din producția vândută reprezintă o valoare semnificativă de 4.664.110 lei și sunt recunoscute în contul de profit și pierdere când riscurile și beneficiile asociate proprietății sunt transferate cumpărătorului. Societatea aplică principiul separării exercițiilor financiare pentru recunoașterea veniturilor și cheltuielilor. Tipurile de tranzacții identificate, referitoare la recunoașterea veniturilor, conduc la următoarele riscuri: completitudinea și existența veniturilor înregistrate, precum și corectitudinea veniturilor recunoscute pentru tranzacțiile încheiate la 31 decembrie 2019.

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- evaluarea principiilor de recunoaștere a veniturilor în conformitate cu OMFP 1802/2014 cu precădere secțiunea 4.17.1. "Venituri" și în raport cu politicile contabile ale Societății. Pentru a preveni și detecta fraudele și erorile în recunoașterea veniturilor, procedura a inclus testarea controalelor pentru recunoașterea veniturilor pe baza livrărilor efectuate, prin referire la un eșantion de tranzacții;
- examinarea acurateții ajustărilor efectuate de Societate pentru respectarea principiului independenței exercițiilor, având în vedere condițiile de livrare/prestare și prevederile contractuale referitoare la modalitățile de livrare/prestare;
- testarea existenței și eficacității controalelor interne precum și efectuarea de teste de detalii în scopul verificării înregistrării corecte a tranzacțiilor.

Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

Evidențierea altor aspecte

6. Sistemul de impozitare din România a suferit multiple modificări în ultimii ani și este într-un proces continuu de actualizare și modernizare. Ca urmare, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale, în anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente (în prezent în valoare totală de 0,03% pe zi de întârziere). În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

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.

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 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, 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 Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare, punctele 489-492.

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 Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare, punctele 489-492.

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

8. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările 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 aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea 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 Societății.

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 Standardele Internaționale de Audit 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.
12. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - 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 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 Societății.
 - 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 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.

- 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.

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 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.
15. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm 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.

În numele

DBF EXPERT AUDIT S.R.L.

b-dul Dunărea, nr. 21, Galați

Înregistrat în Registrul Public Electronic
cu nr. FA 1262

Manolescu Florin,

Înregistrat în Registrul Public Electronic
cu nr. AF 4536

Galați

Data:

30.03.2020