

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii Electromontaj S.A.

Opinia cu rezerve

1. Am auditat situatiile financiare consolidate anexate ale **Electromontaj S.A.** (denumita in continuare "Societatea"), cu sediul social in Bucuresti, Strada G-ral Popescu Candiano, nr. 1, sector 4, identificata prin codul unic de inregistrare 566, care cuprind bilantul intocmit la 31 decembrie 2021, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalurilor proprii si situatia fluxurilor de trezorerie aferente exercitiului incheiat la aceasta data, precum si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.
2. Situatiile financiare la 31 decembrie 2021 se identifica astfel:

Capitaluri proprii:		470.948.274	Lei
Rezultatul net al exercitiului financiar – profit :		23.713.167	Lei

3. In opinia noastra, cu exceptia efectelor unor ajustari, care poate ar fi fost necesare ca urmare a aspectelor mentionate in sectiunea *Bazele opiniei cu rezerve*, situatiile financiare consolidate anexate prezinta o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2021, a performantei sale financiare, precum si a fluxurilor de trezorerie aferente exercitiului financiar incheiat la data respectiva, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 - privind aprobarea Reglementarilor Contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate, cu modificarile ulterioare.

Baza pentru opinia cu rezerve pentru soldurile de deschidere

4. Raportul de audit aferent situatiilor financiare individuale ale Societatii-mama pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 a inclus o opinie cu rezerve cu privire la existenta si recuperabilitatea unei creante in relatia cu un partener extern. Datorita acestui fapt, noi nu am putut stabili daca sunt necesare ajustari suplimentare asupra rezultatului curent si reportat, iar soldurile de deschidere sunt denaturate din cauza efectelor eventualelor ajustari care ar fi fost necesare ca urmare a aspectului mai sus mentionat.

Baza opiniei cu rezerve

5. In anul 2021, Societatea-mama a obtinut controlul asupra filialei Iproeb S.A. si drept urmare, a inclus aceasta entitate in perimetrul de consolidare. In determinarea fondului comercial aferent acestei achizitii, nu a fost luata in calcul valoarea justa a activelor si datoriilor identificabile la data achizitiei, in schimb a fost utilizata valoarea contabila a acestora. Noi nu am putut determina eventualele ajustari pe care aceasta modalitate de determinare a fondului comercial le are asupra pozitiei financiare si asupra modificarii pozitiei financiare la 31 decembrie 2021.
6. Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit (ISA), regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului European si al Consiliului European si Legea 162/2017 privind auditul statutar al situatiilor financiare anuale si al situatiilor financiare anuale consolidate si de modificare a unor acte normative. Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea „Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA), coroborat cu cerintele etice relevante pentru auditul situatiilor financiare din Romania si ne-am indeplinit celelalte responsabilitati etice, conform acestor cerinte si Codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza in opinia noastra cu rezerve.

Adresă: Str. Jean Louis Calderon, nr. 38, Sector 2, București, România
Tel.: (+40)21 317 31 90 • Fax: (+40) 21 317 31 96 • E-mail: office@pkffinconta.ro • www.pkffinconta.ro

PKF FINCONTA S.R.L. este membră a PKF International Limited, o familie de societăți independente din punct de vedere legal și nu acceptă nicio responsabilitate sau răspundere pentru acțiunile sau inacțiunile din partea oricărei firme membre individuale sau a unui grup de firme corespondente.



Evidențierea unor aspecte

7. Atragem atenția asupra notei 19 „Evenimente ulterioare”, în care se prezintă faptul că unul din partenerii comerciali ai Societății-mamă a intrat în insolvență în anul 2022. La data semnării acestor situații financiare consolidate, Societatea a inițiat un proces de negociere cu privire la continuarea proiectelor aflate în derulare și care implică atât partenerul aflat în dificultate cât și beneficiarul final al proiectelor. Având în vedere incertitudinea prezenta legată de efectele acestui eveniment, se poate estima că pe termen scurt pot exista dificultăți, fără impact semnificativ, cu privire la activitatea Societății. Opinia noastră nu exprimă o rezervă cu privire la acest aspect.

Alte aspecte

8. Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societății în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Societății 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.

9. Fiscalitatea în România este în continuă evoluție. Există posibilitatea unor interpretări diferite ale dispozițiilor legale de către Ministerul Finanțelor și de către autoritățile fiscale locale. Managementul Societății a înregistrat în conturile prezentate diferite impozite, penalități și taxe, pe baza celei mai bune interpretări a dispozițiilor fiscale în vigoare, interpretare care însă poate fi contestată de un eventual control fiscal.

Raportul administratorului este prezentat anexat și nu face parte din situațiile financiare consolidate.

Raport asupra raportului consolidat al administratorilor

10. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului consolidat al administratorilor, care cuprinde și declarația nefinanciară consolidată, în conformitate cu cerințele OMFP 1802/2014 privind aprobarea Reglementărilor Contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare, punctele 554 - 556, raport care să nu conțină denaturări semnificative, și pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea raportului consolidat al administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, cauzate de fraudă sau eroare. Raportul administratorilor prezentat în anexă nu face parte din situațiile financiare. Opinia noastră asupra situațiilor financiare nu acoperă raportul consolidat al administratorilor și declarația nefinanciară consolidată.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare consolidate, noi am citit raportul consolidat al administratorilor și declarația nefinanciară consolidată anexate situațiilor financiare și raportăm ca:

a) în raportul consolidat al administratorilor nu am identificat informații care să nu fie în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;

b) raportul consolidat al administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP 1802/2014 privind aprobarea Reglementărilor Contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate;

c) pe baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2021, nu am identificat informații incluse în raportul consolidat al administratorilor care să fie eronate semnificativ.



Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare consolidate

11. Conducerea Societății este responsabilă de întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare consolidate în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 privind aprobarea Reglementărilor Contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare, și pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

12. 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.

13. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

14. 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.

15. 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 consolidate, 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.
- 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 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 îndoială semnificativă 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, precum și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

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 ale controlului intern pe care le identificăm pe parcursul auditului.

În numele: **PKF Finconta SRL**

Str. Jean Louis Calderon, nr. 38, Sector 2, București

Înregistrată la Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar cu numărul FA32

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

Firma de Audit PKF Finconta SRL

Registru Public Electronic FA32

Nume partener audit financiar: **Florentina Susnea**

Înregistrată la Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar cu numărul AF433

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

Auditor financiar Susnea Florentina

Registru Public Electronic AF433

București, România

21 Aprilie 2022

