

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

ASUPRA SITUAȚIILOR FINANCIARE DE LA 31.12.2021

ale SOCIETĂȚII COMERCIALE PENTRU SERVICII DE MENTENANȚĂ A REȚELEI ELECTRICE DE  
TRANSPORT "SMART" S.A.**Către acționarii Societății Comerciale pentru Servicii de Mentenanță a Rețelei  
Electrice de Transport "Smart" S.A.****Opinie**

- [1]. Am auditat Situațiile financiare individuale ale Societății Comerciale pentru Servicii de Mentenanță a Rețelei Electrice de Transport "Smart" S.A. ("Societatea") cu sediul în Municipiul București, sector 1, b-dul G-ral Gheorghe Magheru, nr. 33, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/8613/2001, cod unic de înregistrare RO14232728, care cuprind bilanțul la data de 31.12.2021, 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:                        | 113.307.390 Lei |
| • Total capitaluri proprii/activ net:  | 88.085.798 Lei  |
| • Rezultat net al exercițiului-profit: | 1.289.184 Lei   |

- [3]. În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2021 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. Evaluarea imobilizărilor corporale*

Așa cum este prezentat în Nota 1 din situațiile financiare „Active imobilizate”, la data de 31 decembrie 2021, Societatea deține imobilizări corporale în valoare netă de 83.430.218 lei. Valoarea netă contabilă a imobilizărilor corporale reprezintă un procent semnificativ, respectiv 73,63% din totalul activelor. Identificarea unor indicii de depreciere de către management, cum ar fi scăderea valorii de piață sau o depreciere morală a activelor poate conduce la necesitatea înregistrării unor deprecieri (ajustări suplimentare) asupra valorii contabile a imobilizărilor corporale.

În cazul în care se identifică astfel de indicii, conducerea trebuie să facă o estimare a valorii recuperabile a activului care este comparată cu valoarea netă contabilă.

Am analizat procesul de identificare și evaluare de către conducere a indicilor de depreciere. Rezultatul acestei analize a fost acela că nu au existat indicii de depreciere a imobilizărilor corporale în cursul perioadei care să impună efectuarea unei evaluări a valorii recuperabile a activelor.

Activitatea noastră de audit a analizat caracterul rezonabil al rezultatelor procesului de identificare și evaluare realizat de către conducere. În mod specific, munca noastră a inclus, dar nu a fost limitată la următoarele proceduri.

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

- analiza comparativă și analiza ipotezelor care au stat la baza calculelor în vederea determinării valorii recuperabile a activelor;
- analiza pentru un eșantion a duratelor de utilizare și calculului costului privind amortizarea imobilizărilor corporale.

Am concluzionat că evaluarea imobilizărilor corporale este adecvată la data bilanțului.

*ii. Disponibilități bănești*

Un aspect cheie, cu o pondere de aproximativ 2,11% din total activ, îl reprezintă „Disponibilitățile bănești”, fără a oferi o opinie separată asupra acestuia în raport. Conducerea analizează periodic situația disponibilului existent, concentrându-se pe identificarea unor soluții care să permită obținerea unui venit sigur într-un termen cât mai scurt și fără să blocheze accesul la utilizarea acestor sume.

Procedurile realizate pentru a obține o asigurare rezonabilă cu privire la faptul că disponibilitățile bănești există în realitate și sunt înregistrate în contabilitate, au fost următoarele:

- am verificat politica contabilă pentru recunoașterea și înregistrarea corectă



în conturi a disponibilităților bănești și conformitatea acestora cu legislația națională și standardele de contabilitate;

- am obținut o situație cu disponibilul bancar din cursul exercițiului financiar și se apreciază că acestea sunt prezentate și recunoscute în evidența contabilă în perioada curentă;
- am obținut documente suport pentru disponibilitățile bănești și am constatat că acestea sunt semnate de persoanele autorizate;
- am efectuat reconcilierea sumelor din contractele de conturi bancare cu extrasele de cont, cu soldurile înscrise în balanța de verificare și cu scrisorile de confirmare bancară primite.

În baza probelor de audit obținute, am concluzionat că disponibilitățile bănești au fost constituite cu respectarea reglementărilor naționale, respectiv Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările și completările ulterioare și sunt prezentate corect în situațiile financiare.

### iii. *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 obținerea rezultatelor planificate. Societatea realizează venituri în baza înțelegerilor contractuale încheiate cu clienții.

Cifra de afaceri a crescut cu circa 16,64%, la 92.608.103 lei în exercițiul financiar curent, de la 79.396.776 lei la 31.12.2020. Exercițiul financiar 2020 a fost unul atipic, criza sanitară generată de pandemia Covid-19 a generat o criză economică care a afectat profund industria energetică.

Cifra de afaceri reprezintă o valoare semnificativă și este recunoscută 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 2021.

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- evaluarea principiilor de recunoaștere a veniturilor în conformitate cu OMFP nr. 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 serviciilor efectuate, prin referire la un eșantion de tranzacții;

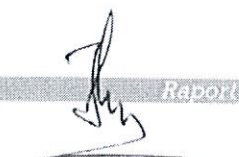


- examinarea acurateții ajustărilor efectuate de Societate pentru respectarea principiului independenței exercițiilor, având în vedere condițiile de prestare și prevederile contractuale referitoare la modalitățile de prestare a serviciilor, testarea existenței și eficacității controalelor interne precum și efectuarea de teste de detalii în scopul verificării înregistrării corecte a tranzacțiilor;

Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

iv. *Evidențierea unor aspecte*

- O parte a activelor și datoriilor Societății provin din tranzacții cu părți afiliate, iar o componentă a veniturilor și cheltuielilor sale rezultă din acest tip de tranzacții. Părțile afiliate pot avea tranzacții pe care părțile neafiliate ar putea să nu le realizeze, iar tranzacțiile dintre părțile afiliate ar putea să nu producă aceleași efecte în aceleași termene, condiții și valori ca și atunci când se realizează între entități neafiliate. Legislația fiscală din România conține reguli privind prețurile de transfer între persoane afiliate încă din anul 2000. Cadrul legislativ curent definește principiul "valorii de piață" pentru tranzacțiile între persoane afiliate, precum și metodele de stabilire a prețurilor de transfer. În momentul în care autoritățile fiscale vor iniția verificări ale prețurilor de transfer, este posibil ca societății să-i fie solicitat să întocmească și să prezinte dosarul prețurilor de transfer pentru anul 2021 așa cum este prevăzut în Ordinul Agenției de Administrare Fiscală nr. 442/2016 privind cuantumul tranzacțiilor, termenele pentru întocmire, conținutul și condițiile de solicitare a dosarului prețurilor de transfer și procedura de ajustare/estimare a prețurilor de transfer, pentru a se asigura că rezultatul fiscal nu este distorsionat de efectul prețurilor practicate în relațiile cu persoane afiliate. Opinia noastră nu conține rezerve cu privire la acest aspecte.
- 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.
- Așa cum este prezentat la Nota 2n) "Contingente", Societatea este subiectul unor dispute pe rolul instanțelor de judecată care ar putea avea impact





asupra poziției și performanței manciare viitoare din perspectiva modului în care se vor soluționa, în exercițiile financiare viitoare.

- Climatul de criză de sănătate publică generată de pandemia de COVID-19 corelat cu incertitudinile generate de contextul geopolitic din Ucraina, de restricțiile impuse la nivel internațional Federației Ruse, respectiv Belarusului, și criza energetică determină implicit existența unui risc referitor la posibilitatea unor evoluții imprevizibile cu privire la nivelul indicatorilor economico-financiar bugetați de Societate, respectiv reconsiderarea aspectelor care au stat la baza estimării valorilor de inventar pentru activele Societății. Gestionarea situației financiare a Societății depinde de modul în care managementul abordează evenimentele și condițiile socio-economice viitoare prezente în mediul dificil în care aceasta operează.

#### **Alte informații - Raportul administratorilor**

- [6]. 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.

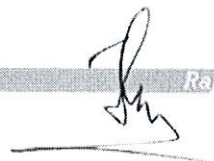
În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele 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 2021, 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***

- [7]. 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.
- [8]. 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.
- [9]. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

***Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare***

- [10]. 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 cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
- [11]. 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.
- [12]. 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.
- [13]. 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.
- [14]. 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.



**Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare**

[15]. În conformitate cu art. 10 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014, furnizăm următoarele informații în raportul nostru independent de audit, care sunt necesare în plus față de cerințele Standardelor Internaționale de Audit:

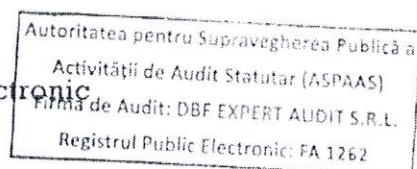
- În desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Declarăm că nu am furnizat pentru Societate servicii interzise care nu sunt similare auditului, menționate la art. 5 alin. (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014. În plus, nu am furnizat pentru Societate alte servicii care nu sunt de audit și care nu au fost prezentate în situațiile financiare.

În numele

**DBF EXPERT AUDIT S.R.L.**

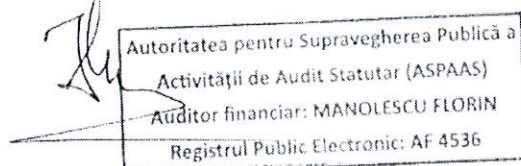
b-dul Dunărea, nr. 21, Galați

Înregistrat în Registrul Public Electronic  
cu nr. FA 1262



**Manolescu Florin,**

Înregistrat în Registrul Public Electronic  
cu nr. AF 4536



Galați,  
22.04.2022



## SCRISOARE CĂTRE CONDUCERE

Referința: Auditul situațiilor financiare încheiate la 31.12.2021

Către Consiliul de Administrație al Societății Comerciale pentru Servicii de  
Mentenanță a Rețelei Electrice de Transport "Smart" S.A.

Stimați domni Administratori,

În timpul activității noastre de auditare a situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2021, am revizuit sistemul contabil și procedurile operate de Societatea pe care o conduceți.

Vă prezentăm în această scrisoare cele mai importante aspecte pe care le-am constatat pe parcursul verificărilor noastre, precum și recomandările noastre pentru îmbunătățirea sistemului.

Opiniile noastre au fost discutate cu personalul responsabil cu activitatea financiar-contabila, aspectele menționate urmând a fi revizuite în cadrul viitoarelor proceduri de audit. Așteptăm eventualele dumneavoastră comentarii asupra problemelor ridicate. Dacă doriți explicații mai amănunțite, vă rugăm să ne contactați.

Am dori să vă aducem la cunoștință că, aspectele pe care vi le-am prezentăm în acest raport, ne-au atras atenția în timpul aplicării procedurilor de verificare, care sunt concepute în primul rând în scopul de a ne exprima o opinie asupra situațiilor financiare ale societății pe care o conduceți.

În consecință, activitatea de audit nu a cuprins o revizuire detaliată a tuturor aspectelor sistemului și nu are ca scop descoperirea fraudelor și erorilor, a altor neregularități sau să includă toate îmbunătățirile posibile ale controlului și auditului intern pe care numai un studiu de evaluare a întregului sistem o poate realiza.

Acest raport a fost întocmit pentru a fi utilizat exclusiv de către conducerea Societății Comerciale pentru Servicii de Mentenanță a Rețelei Electrice de Transport "Smart" S.A. Conținutul său nu trebuie făcut cunoscut unor terțe părți fără acordul nostru scris. Acest raport nu angajează răspunderea noastră față de terțe părți.

Cu această ocazie vrem să mulțumim personalului dumneavoastră pentru cooperarea și sprijinul acordat în timpul desfășurării verificărilor.

*Cu deosebit respect,*

*ec. Manolescu Florin*

*Reprezentant al DBF EXPERT AUDIT S.R.L.*





## I. DATE GENERALE SOCIETATE AUDITATĂ

**Denumire:** Societatea Comercială pentru Servicii de Mentenanță a Rețelei Electrice de Transport "Smart" S.A.

**Sediul social:** București, sector 1, B-dul G-ral Gheorghe Magheru, nr. 33

**Domiciliul fiscal:** București, sector 4, B-dul Gheorghe Șincai, nr. 3

**Telefon:** +40 213054402

**Forma juridică:** societate comercială pe acțiuni; tip societate: SA de tip închis  
Nr. înregistrare Registrul Comerțului: J40/8613/2001

**Cod unic de înregistrare:** 14232728 (RO)

**Durata societății:** nelimitată,

**Capitalul social:** la 31.12.2021, capitalul social integral vărsat era 38.528.600 lei același ca la sfârșitul anului 2020, constituit din 3.852.860 acțiuni nominative cu valoarea de 10 lei fiecare. Capitalul social este deținut în procent de 100,00% de Compania Națională de Transport al Energiei Electrice "Transelectrica" - S.A.

### Obiect de activitate:

În exercițiul financiar 2021, societatea a practicat obiectul de activitate actualizat conform ordinului nr.337/2007 privind actualizarea clasificărilor din economia națională-CAEN, emis de Institutul Național de Statistică (MOF 293/2007), activitatea preponderentă fiind "Repararea echipamentelor electrice"-cod CAEN 3314, înregistrând și alinierea actului constitutiv la cerințele apărute prin modificările aduse Legii societăților comerciale nr. 31/1990 prin Legea nr.441/2006 și OUG nr.82/2007.

Principala activitate desfășurată de societate este efectuarea de revizii și reparații la echipamentele primare din rețelele electrice, remedierea incidentelor la instalații electrice, prestări de servicii în domeniul energetic, microproducție de echipamente electrice. Complementar, societatea poate desfășura și alte activități conexe pentru susținerea obiectului principal de activitate, în conformitate cu legislația în vigoare și cu statutul propriu, în condițiile funcționării în siguranță a Sistemului Energetic Național.

S.C. „Smart” S.A. are în componentă, opt sedii secundare cu statut de sucursală, fără personalitate juridică. Acestea sunt următoarele:

| Nr. Crt. | Sucursala  | Municipiul | Adresa                                  |
|----------|--|------------|---|
| 1        | Sucursala pentru servicii de mentenanță în rețele de transport Bacău     | Bacău      | Str. Oltuz, nr. 41                      |
| 2        | Sucursala pentru servicii de mentenanță în rețele de transport București | București  | Sos. Ștefan cel Mare nr. 1A, sectorul 1 |
| 3        | Sucursala pentru servicii de mentenanță în rețele de transport Cluj      | Cluj       | Str. Taberei nr. 20                     |
| 4        | Sucursala pentru servicii de mentenanță în rețele de transport Constanța | Constanța  | Str. Moldovei nr. 13                    |
| 5        | Sucursala pentru servicii de mentenanță în rețele de transport Craiova   | Craiova    | Str. Dimitrie Gerota, nr. 26            |
| 6        | Sucursala pentru servicii de mentenanță în rețele de transport Pitești   | Pitești    | Str. Frații Golești nr. 25B             |





| Nr. Crt. | Sucursala  | Municipiul | Adresa                      |
|----------|--|------------|-----------------------------|
| 7        | Sucursala pentru servicii de mentenanță în rețele de transport Sibiu     | Sibiu      | Str. Corneliu Coposu, nr. 3 |
| 8        | Sucursala pentru servicii de mentenanță în rețele de transport Timișoara | Timișoara  | Str. Piața Romanilor nr. 11 |

Sucursalele organizează și conduc contabilitatea proprie până la nivelul balanței de verificare.

## II. BENEFICIARIII RAPORTULUI

(2.1.) Beneficiarii (utilizatorii) raportului de audit pot fi:

- Administratorii societății
- Adunarea Generală a Acționarilor
- Terții utilizatori numai cu aprobarea auditorului și societății auditate

## III. SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE AUDITATE - CADRUL DE RAPORTARE FINANCIARĂ

(3.1.) Am auditat Situațiile financiare complete ale Societății Comerciale pentru Servicii de Mentenanță a Rețelei Electrice de Transport "Smart" S.A. ("Societatea"), întocmite la 31.12.2021, respectiv Bilanțul, Situația Contului de Profit și Pierdere, Situația Modificărilor Capitalului Propriu, Situația Fluxurilor de Trezorerie precum și notele explicative, de la sfârșitul exercițiului financiar 2021 rezultate în intervalul 01.01.2021-31.12.2021.

(3.2.) Situațiile financiare auditate au fost întocmite în conformitate cu **cadrul de raportare prevăzut de OMFP nr. 1802/2014** pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare și conform **OMFP nr. 85/2022** privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice, precum și pentru modificarea și completarea unor reglementări contabile, precum și pentru modificarea și completarea unor reglementări contabile, care se referă la:

-**Bilanțul FIO** - document contabil de sinteză prin care societatea a prezentat elementele de activ, datorii și capital propriu la începutul și sfârșitul exercițiului financiar 2021. Bilanțul a fost întocmit corect, **pe modelul bilanțului patrimonial juridic**, în ordinea elemente de activ-elemente de pasiv.





| Elemente patrimoniu                       | 31.12.2020         | 31.12.2021         | Dinamica          |                |
|---|--------------------|--------------------|-------------------|----------------|
|   |                    |                    | Valoare           | %              |
| Imobilizări necorporale                   | 32.127             | 21.444             | -10.683           | -33,25%        |
| Imobilizări corporale                     | 87.982.387         | 83.430.218         | -4.552.169        | -5,17%         |
| Imobilizări financiare                    | 408.981            | 306.694            | -102.287          | -25,01%        |
| <b>1.Active imobilizate (Ai)</b>          | <b>88.423.495</b>  | <b>83.758.356</b>  | <b>-4.665.139</b> | <b>-5,28%</b>  |
| Stocuri (S)                               | 12.017.400         | 10.804.708         | -1.212.692        | -10,09%        |
| Creanțe (Cr)                              | 15.545.908         | 16.043.112         | 497.204           | 3,20%          |
| Investiții financiare termen scurt        | 0                  | 0                  | 0                 |                |
| Disponibilități bănești (Db)              | 3.701.374          | 2.388.079          | -1.313.295        | -35,48%        |
| <b>2.Active circulante (Ac)</b>           | <b>31.264.682</b>  | <b>29.235.899</b>  | <b>-2.028.783</b> | <b>-6,49%</b>  |
| <b>3. Chelt în avans</b>                  | <b>939.235</b>     | <b>313.135</b>     | <b>-626.100</b>   | <b>-66,66%</b> |
| <b>I.TOTAL ACTIV (A=1+2+3)</b>            | <b>120.627.412</b> | <b>113.307.390</b> | <b>-7.320.022</b> | <b>-6,07%</b>  |
| Datorii sub 1 an (Dts)                    | 27.932.766         | 23.038.584         | -4.894.182        | -17,52%        |
| Datorii peste 1 an (Dtl)                  | 0                  | 0                  | 0                 |                |
| <b>4.Total datorii (Dtot)</b>             | <b>27.932.766</b>  | <b>23.038.584</b>  | <b>-4.894.182</b> | <b>-17,52%</b> |
| <b>5.Provizioane (Pr)</b>                 | <b>1.967.892</b>   | <b>2.180.792</b>   | <b>212.900</b>    | <b>10,82%</b>  |
| <b>6.Venituri în avans</b>                | <b>3.799</b>       | <b>2.216</b>       | <b>-1.583</b>     | <b>-41,67%</b> |
| <b>7.Activ net contabil(ANC=I-4- 5-6)</b> | <b>90.722.955</b>  | <b>88.085.798</b>  | <b>-2.637.157</b> | <b>-2,91%</b>  |
| <b>II.TOTAL PASIV (P=4+5+6+7)</b>         | <b>120.627.412</b> | <b>113.307.390</b> | <b>-7.320.022</b> | <b>-6,07%</b>  |

Elementele patrimoniale de activ au fost grupate după natură și lichiditate - active imobilizate, respectiv active circulante - pe **criteriul lichidității crescătoare a activelor**.

Elementele patrimoniale de pasiv au fost grupate după natură și exigibilitate, situând pe primul loc sursele de finanțare cele mai rapid exigibile - datorii care trebuie plătite într-o perioadă mai mică de un an, respectiv datorii care trebuie plătite într-o perioadă mai mare de un an- **pe criteriul exigibilității crescătoare**, în final fiind prezentate sursele cele mai lent exigibile-capitalurile proprii.

La elaborarea situațiilor financiare, societatea a adoptat conceptul financiar de capital, conform căruia capitalul este sinonim cu capitalurile proprii.

Activul patrimonial la 31.12.2021 (**113.307.390 lei**) în scădere față de cel la 01.01.2021 (**120.627.412 lei**) corespunde cu pasivul patrimonial, scăderea fiind de -6,07%.

-**Contul de profit și pierdere F20** a fost întocmit corect, în termeni de **flux**, care cuprinde ansamblul fluxurilor patrimoniale care permit crearea **bogăției** plecând de la veniturile și cheltuielile exercițiului, grupate după **natura** lor-exploatare, financiar și extraordinare, finalizând cu **rezultatul exercițiului brut (1.289.184 lei)**, respectiv **net (1.289.184 lei)**.



| Indicatori CPP                     | 2020       | 2021       | Dinamica   |        |
|------------------------------------|------------|------------|------------|--------|
|                                    |            |            | Valoare    | Indice |
| Cifra de afaceri                   | 79.396.776 | 92.608.103 | 13.211.327 | 1,17   |
| Rezultat din exploatare            | -3.610.000 | 1.726.869  | 5.336.869  | -0,48  |
| Rezultat financiar                 | -344.946   | -437.685   | -92.739    | 1,27   |
| Total venituri                     | 80.324.687 | 92.446.392 | 12.121.705 | 1,15   |
| Total cheltuieli                   | 84.279.633 | 91.157.208 | 6.877.575  | 1,08   |
| Rezultat brut al exercițiului (Rb) | -3.954.946 | 1.289.184  | 5.244.130  | -0,33  |
| Impozit pe profit/venit            | 0          | 0          | 0          |        |
| Rezultat net al exercițiului (Rn)  | -3.954.946 | 1.289.184  | 5.244.130  | -0,33  |

Rezultatul din exploatare (1.726.869 lei) pozitiv și în creștere față de anul anterior (-3.610.000 lei) reflectă **performanța operațională redusă a societății**, respectiv incapacitatea acesteia de a **genera fluxuri viitoare de numerar** prin utilizarea resurselor existente.

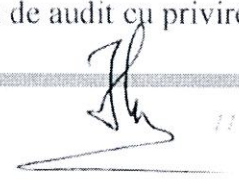
Rezultatul net a exercițiului al anului 2021 (profit 1.289.184 lei), concordă cu rezultatul exercițiului menționat în capitalurile proprii din bilanț, înregistrând o creștere față de rezultatul exercițiului 2020 (pierdere -3.954.946 lei).

Profitul exercițiului 2021 a rămas în sold fiind transferat în rezultatul reportat în luna ianuarie 2022, respectând prevederile OMFP nr. 1802/2014, urmând a fi repartizată pe destinațiile hotărâte de acționariatul societății.

În conformitate cu art.10 din **Ordinul MFP Nr. 85/2022** privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor contabile anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice și pentru reglementarea unor aspecte contabile, societatea a întocmit și formularele Date informative (cod 030) și Situația activelor imobilizate (cod 040) care însoțesc situațiile financiare anuale. Informațiile din aceste formulare se corelează cu cele din formularul cod 010 și 020.

(3.3.) Situațiile financiare ale Societății Comerciale pentru Servicii de Mentenanță a Rețelei Electrice de Transport "Smart" S.A. la 31.12.2021 au fost întocmite de Negoescu Liviu Mihai - director economic- îndeplinindu-se condiția cerută de legea contabilității nr.82/1991 și semnate de directorul general d-l Bolintineanu Gheorghe, persoană ce reprezintă Societatea conform Legii societăților comerciale nr.31/1990 republicată, cu toate modificările și completările la zi.

(3.4.) Alte informații menționate în Raportul de audit financiar includ Raportul administratorilor, dar nu includ situațiile financiare și raportul nostru de audit cu privire





la acestea. Conducerea este responsabilă pentru alte informații. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare nu acoperă alte informații și nu exprimăm nicio formă de concluzie de asigurare asupra acestora.

În legătură cu auditul efectuat de noi asupra situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este de a citi aceste alte informații și, făcând acest lucru, de a analiza dacă acestea nu sunt în concordanță, în mod semnificativ, cu situațiile financiare sau cunoștințele pe care le-am obținut în urma auditului sau dacă acestea par să includă erori semnificative. Dacă, în baza activității desfășurate, ajungem la concluzia că există erori semnificative cu privire la aceste alte informații, noi trebuie să raportăm acest lucru. Nu avem nimic de raportat în acest sens.

#### **IV. RESPONSABILITĂȚI**

(4.1.) Răspunderea întocmirii acestor situații financiare, inclusiv a operațiunilor economice-financiare și documentelor justificative aferente, în conformitate cu reglementările și normele de contabilitate din România (Legea contabilității nr. 82/1991 republicată, OMFP nr. 1802/2014) revine administratorilor și conducerii Societății. Conducerea Societății răspunde pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Ordinul MFP nr. 1802/2014 și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare. Această responsabilitate include: proiectarea, implementarea și menținerea unui control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii; selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimări contabile rezonabile în circumstanțele date.

(4.2.) Responsabilitatea noastră este de a prezenta o opinie asupra acestor situații financiare în baza verificărilor efectuate, raportul fiind întocmit exclusiv în vederea prezentării lui în Adunarea Generală Ordinara a Acționarilor Societății Comerciale pentru Servicii de Mentenanță a Rețelei Electrice de Transport "Smart" S.A.

#### **V. AUDITUL ȘI ARIA DE APLICABILITATE**

(5.1.) Auditul nostru a fost desfășurat în concordanță cu Standardele de audit elaborate de Camera Auditorilor din România aliniate la Standardele internaționale de Audit și la Codul Etic al IFAC.

(5.2.) Aceste standarde cer planificarea și efectuarea auditului pentru a obține o asigurare rezonabilă asupra situațiilor financiare și pentru a constata dacă acestea nu conțin declarații eronate semnificative.

(5.3.) Menționăm că în acest audit a inclus examinarea prin sondaj și testarea probelor de audit selectate după mărimea sumelor sau importanța informațiilor din situațiile financiare raportate la 31.12.2021.

Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire



la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii.

În evaluarea acestor riscuri, am luat în considerare dacă societatea a organizat auditul intern, relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale Societății pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței auditului intern al Societății.

(5.4.) Auditul a inclus de asemenea evaluarea principiilor contabile folosite și estimările semnificative făcute de conducere precum și evaluarea prezentării generale a situațiilor financiare.

(5.5.) Politicile aplicate de societate sunt cele stabilite prin reglementările contabile, societatea având formalizate principiile, politicile și metodele contabile aplicate la întocmirea situațiilor financiare individuale, aliniate la reglementările contabile aprobate prin OMFP nr. 1802/2014. Societatea are Manual de politici contabile revizuit aprobat de Consiliul de Administrație încă din anul 2016, cu aplicabilitate 01.01.2017.

*Recomandăm actualizarea acestor politici contabile care să reflecte principiile, bazele, convențiile, regulile și practicile specifice aplicate de societate, aprobate de Consiliul de Administrație (ex. provizioane, ajustări pentru deprecieri, erori semnificative, pragul de semnificație, metoda de amortizare, metoda de evaluare, documente justificative și documente suport, etc).*

*Politicile trebuie completate cu proceduri de lucru adaptate pentru ansamblul activitatilor , pentru a putea identifica, urmări și controla elementele de risc și "trebuie elaborate astfel încât să se asigure furnizarea, prin situațiile financiare anuale, a unor informații care trebuie să fie:*

- a) inteligibile;*
- b) relevante pentru nevoile utilizatorilor în luarea deciziilor și*
- c) credibile..."*

Un principiu important de care trebuie să se țină seama **este principiul pragului de semnificație** reglementat la pct. 59 din reglementările contabile aprobate prin OMFP nr.1802/2014, conform caruia societatea se poate abate de la cerințele cuprinse în reglementări referitoare la prezentările de informații și publicare, atunci când efectele respectării lor sunt nesemnificative. Prin pct.33, reglementările menționează că „*nu specifică un nivel cantitativ al pragului de semnificație și nu predetermină ce ar putea fi semnificativ într-o anumită situație*".

Prin politicile contabile, conform pct. 227 (2) și 228 din Reglementările contabile aplicabile aprobate prin OMFP nr.1802/2014, *societatea de asemenea trebuie să stabilească criteriile în funcție de care cheltuielile ulterioare efectuate în legătură cu imobilele în folosință se capitalizează sau se evidențiază drept cheltuieli în perioada în care au fost efectuate, coroborate și cu pct.7 din anexa nr.1 la HG nr. 909/1997.*



## VI. LIMITĂRI ÎN ARIA DE APLICABILITATE

Exprimând câteva din aspectele cheie fără însă a modifica opinia asupra acestor aspecte ale situațiilor raportate (prezentate la punctul 5 din Raportul de audit), menționăm următoarele:

(6.1.) Procedurile de verificare pot fi neacoperitoare pentru toate aspectele companiei, ele fiind selectate strict pe baza raționamentului profesional al auditorului cât și pe baza aprecierii formelor de control și riscurilor; în 2018, societatea a avut organizat auditul intern, existând doar următoarele forme de control funcționale specifice organigramei, neformalizate dar care pot fi încadrate în *controlul intern* specificat prin OMFP nr. 1802/2014 capitolul 11, respectiv:

a) *controlul ierarhic concomitent*, efectuat de către persoanele cu funcții de conducere asupra activității subalternilor, atât la nivelul entității cât și la nivelul fiecărei direcții de activitate, fiind reglementat și stabilit conform organigramei și Regulamentului de Organizare și Funcționare;

b) *auto controlul salariaților* cunoscut și sub denumirea incompatibilitatea funcțiilor din punctul de vedere al separării sarcinilor, respectiv din verificările efectuate și informațiile primite nu a rezultat cumularea de către o singură persoană de funcții în cel puțin două din următoarele direcții:

- în compartimentele de realizare a obiectivelor societății-comercial, producție, tehnic, personal etc;

- în conservarea patrimoniului cu sarcini de gestionare, depozitare și întreținere a imobilizărilor, a stocurilor și a disponibilităților bănești;

- în înregistrarea fluxurilor economice care afectează bunurile unității, rezultatele inventarierii și stabilește, pe aceste baze, situații financiare (contabilitate-financiar);

c) *controlul contabil intern*, care este o prelungire a autocontrolului salariaților însă numai în cadrul compartimentului financiar contabil, respectiv în momentul contabilizării operațiilor sunt stabilite sarcini și se verifica de către directorul economic următoarele:

- legalitatea operațiunii (document legal: document justificativ și/sau contract/comanda, după caz);

- realitatea operațiunii (semnătură persoanei care efectuează operațiunea, semnătură persoanei care întocmește documentul, viza șefului de compartiment, după caz);

- exactitatea operațiunii (nu exista erori în calcule);

- existența și respectarea secvențelor (seriilor) numerice, examenul documentelor emise sau primite, compararea documentelor aferente aceleiași operații, verificarea datei, etc.

*În exercițiul financiar 2021, controlul contabil intern efectuat de conducătorul compartimentului financiar contabil a fost cea mai pregnantă și eficientă formă de control financiar.*



*În privința creșterii gradului de eficacitate a controlului intern, în conformitate cu pct. 60 și 569 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, recomandăm următoarele:*

*-stabilirea de politici contabile - reprezentând principiile, bazele, convențiile, regulile și practicile specifice aplicate de societate la întocmirea și prezentarea situațiilor financiare anuale;*

*-o definiție clară a responsabilităților controlului, resurse și proceduri adecvate, modalități și sisteme de informare, instrumente și practici corespunzătoare.*

(6.2.) Societatea, la data bilanțului, are înregistrate și evaluate imobilizările corporale la valoarea justă, valoare care se substituie costului istoric prin aplicarea tratamentului alternativ permis de Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate; diferențele din reevaluare sunt înregistrate integral în rezerve din reevaluare, la 31.12.2021 soldul contului 105 fiind de 60.099.992 lei, societatea optând pentru capitalizarea surplusului prin transferul direct în rezerve, la scoaterea din evidență a activelor pentru care s-a constituit rezervă din reevaluare, opțiune reglementată conform pct. 114 din OMFP nr. 1802/2014, precum și pentru amortizarea activelor fixe reevaluate.

*Recomandăm în continuare aplicarea tratamentului alternativ, reevaluarea făcându-se simultan la toate elementele din grupa respectivă pentru evitarea reevaluării selective și raportarea în situațiile financiare anuale a unor valori calculate la date diferite, cerința fiind prevăzută la pct.104 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate conforme cu directivele europene aprobate prin OMFP nr. 1802/2014.*

La închiderea exercițiului financiar 2021, elementele monetare patrimoniale exprimate în valută (creanțe, datorii, disponibilități) au fost evaluate, separat, la cursul de la 31.12.2021.

(6.3.) Conform raportului administratorilor și notelor la bilanț în timpul exercițiului financiar 2021, metodele de evaluare au fost aplicate în mod consecvent ca în exercițiul financiar 2021, respectându-se principiul permanenței metodelor, cu excepția permisă de lege privind metoda de evaluare alternativă menționată la pct. 6.2 de mai sus.

(6.4.) Societatea a calculat și evidențiat amortizarea contabilă pe baza duratelor normale de utilizate în conformitate cu legislația fiscală din România (HG 2139/2004), durate care pot diferi de duratele de viața economică. Impactul acestei metode asupra situațiilor financiare nu a fost determinat, dar întrucât ponderea cheltuielilor cu amortizarea în total cheltuieli de exploatare în 2021 (5,81%) este mai mică decât cea din 2020 (6,99%) și peste 5%, abordarea este considerată corectă.

*Cu privire la calculul amortizării, recomandăm societății ca în cazul în care mijloacele fixe amortizabile ce au valoare mai mică decât limita stabilită prin hotărâre a*



*Guvernului, să analizeze art. 28 alin. 21 din Codul fiscal și pct. 31 din Normele metodologice de aplicare prin prisma impactului fiscal de interpretare a acestui articol.*

(6.5.) Privind aplicarea principiului prudenței, pe baza rezultatelor inventarierii și la întocmirea situațiilor financiare, societatea a considerat că a făcut o evaluare pe o bază prudentă a creanțelor societății și a riscurilor la care este expusă, având create ajustări pentru deprecierea creanțelor-clienți în suma de 1.308.756 lei și pentru deprecierea creanțelor-debitori diverși în suma de 839 lei.

*Așa cum am menționat și la pct. 6.2 de mai sus, recomandăm analizarea activelor societății prin prisma politicilor contabile aprobate de administratori, a deprecierei și a vechimii lor și ajustarea lor pe baza principiului prudenței și procedurilor stabilite. Recomandăm în continuare să fie avute în vedere prevederile pct.328 din OMFP nr.1802/2014 care reglementează că "la scăderea din evidență a creanțelor și datoriei ale căror termene de încasare sau de plată sunt prescrise, entitățile trebuie să demonstreze că au fost întreprinse toate demersurile legale, pentru decontarea acestora."*

Tot pentru viitor, dacă pe parcursul activității vor apărea clienți neîncasați la termen, recomandăm analiza prevederilor contractuale, deoarece trebuie avute în vedere *riscurile izvorând din prevederile Legii nr.72/2013 privind măsurile pentru combaterea întârzierii în executarea obligațiilor de plată a unor sume de bani rezultând din contracte încheiate între profesioniști și între aceștia și autorități contractante*, care reglementează dobânzile penalizatoare și costurile de recuperare a creanțelor prin prisma clauzelor contractuale și practicilor abuzive.

(6.6.) Considerăm că auditul nostru constituie o bază rezonabilă pentru opinia noastră.

## **VII. INFORMAȚII SUPLIMENTARE-ALTE ASPECTE**

(7.1.) Contabilitatea societății în exercițiul financiar 2021 a fost organizată de un compartiment distinct, financiar și contabilitate, condus de directorul economic Negoescu Liviu Mihai - economist cu studii superioare, respectându-se art. 10 (2) din Lege contabilității nr. 82/1991 republicată actualizată.

Contabilitatea s-a ținut în limba română și în moneda națională.

Contabilitatea operațiunilor efectuate în valută s-a ținut atât în moneda națională cât și în valută.

*Conform art. 10 alin. (1) din Legea contabilității nr.82/1991 răspunderea pentru organizarea și conducerea contabilității revine administratorului care are obligația gestionării societății iar răspunderea pentru aplicarea reglementărilor contabile revine directorului economic.*

*Recomandare: Atribuțiunile de administrare sunt delimitate față de cele executive, întrucât atribuțiile de administrator derivă din Legea societăților nr.31/1990, iar cele*



*executive din contractul individual de munca și fișa postului, fapt pentru care trebuie acordată atenție în formalizarea documentară a acestor atribuțiuni.*

Înregistrările contabile s-au făcut pe baza documentelor primare tipizate specifice tipului de activitate practicat, în conformitate cu prevederile Legii nr. 82/1991, OMFP nr. 1802/2014 și OMFP nr. 2634/2015.

Reglementările contabile aplicabile care au stat la baza tinerii contabilității sunt cele conforme cu directivele europene aprobate prin OMFP nr. 1802/2014, prin care sunt stabilite principiile contabile și regulile de evaluare aplicabile societății, societatea având stabilite politici contabile pentru operațiunile derulate.

*Considerăm că ținerea contabilității s-a făcut corect, neavând indicii că modalitatea de ținere a fost neconformă cu prevederile legale.*

(7.2.) Societatea are constituită rezerva legală conform cerințelor și la limita prevăzută de legea societăților comerciale nr. 31/1990 în sumă de 2.189.830 lei (*cel puțin 5% din profitul realizat până la 20% din capitalul social*), valoarea fiind prezentată corect în situațiile financiare- formular 10 din bilanț.

*Societatea are constituite rezerve din reevaluare în contul 105 în sumă de 60.099.992. lei aferente imobilizărilor corporale reevaluate, surplusul realizat din aceste rezerve fiind capitalizat în contul corespondent al 1175, la scoaterea din evidență a activelor pentru care s-a constituit rezervă din reevaluare, opțiune reglementată conform secțiunii 3.4.1 din OMFP nr. 1802/2014 sau pe măsură ce active reevaluate sunt amortizate.*

### **(7.3.) Active imobilizate**

Contabilitatea imobilizărilor a fost ținută de societate pe categorii de active (necorporale, corporale și financiare) conform Legii Contabilității și prin conturile corespunzătoare din planul de conturi sintetice de gradul 1 și 2 pe categorii dezvoltate în analitice pe fiecare obiect de evidență.

Conform Reglementărilor contabile, activele imobilizate sunt active generatoare de beneficii și deținute pe o perioadă mai mare de un an. Ele au fost înregistrate de societate la costul de achiziție.

Activele prezentate în situațiile financiare anuale au fost evaluate la cost de achiziție conform regulilor de evaluare de baza cu respectarea Reglementărilor contabile, cu următoarele excepții:

-imobilizările corporale de natura construcțiilor la valoarea justă prin reevaluare, valoare care se substituie costului istoric prin aplicarea tratamentului alternativ în anii anteriori, permis de reglementările contabile.



*Din punct de vedere fiscal, în baza Legii nr. 227/2015-Noul Cod fiscal, reevaluarea clădirilor în scopul impozitării se efectuează conform Standardelor de evaluare aplicabile, respectiv GEV 500 emis de ANEVAR și nu se mai înregistrează în contabilitate.*

*Fata de acest aspect, din punct de vedere al impozitului pe clădiri, recomandăm societății analizarea permanentă a termenului de 5 ani pentru reevaluările fiscale la valoarea impozabilă reglementate prin Noul Cod fiscal și GEV 500/ANEVAR.*

*Din punct de vedere contabil, recomandăm conducerii societății ca la finele fiecărui exercițiu să analizeze valoarea justă a imobilizărilor corporale prin prisma activității desfășurate și în cazul în care consideră că aceasta diferă de valorile din contabilitate să efectueze reevaluarea conform pct.100 alin.2 și 3 din Reglementările contabile, simultan la toate elementele din grupa clădiri, pentru a se evita reevaluarea selectivă și raportarea în situațiile financiare anuale a unor valori calculate la date diferite. În acest sens pct.100 alin.3 menționează că "dacă un activ imobilizat este reevaluat, toate celelalte active din grupa din care face parte trebuie reevaluate, cu excepția situației când nu există nicio piață activă pentru acel active".*

S-au verificat soldurile inițiale ale exercițiului financiar 2021 cu soldurile finale ale exercițiului financiar 2020 atât din balanța de verificare cât și din formularul 10 și 40 din situațiile financiare aferente acestor exerciții financiare.

Valoarea brută a activelor imobilizate clasa 2 din balanța de verificare la 31.12.2021 concordă cu registrul mijloacelor fixe și cu formularul 40 din situațiile financiare anuale fiind prezentate de societate și în nota nr. 1 la situațiile financiare.

Înregistrarea s-a făcut corect în conturile sintetice de gradul 1 și 2 corespondente din planul de conturi aprobat prin OMFP nr. 1802/2014, evidența contabilă ținându-se analitic distinct pe fiecare imobilizare.

Fiind active cu durate limitate de utilizare economică, pe parcursul exercițiului financiar 2021 costul de achiziție a fost redus cu ajustări calculate pentru a diminua valoarea lor în mod sistematic de-a lungul duratelor economice (amortizare).

Amortizarea contabilă a imobilizărilor corporale și necorporale a fost calculată utilizându-se regimul liniar la fel ca în 2020, respectându-se principiul permanenței metodelor.

Amortizarea contabilă a imobilizărilor corporale inclusă în cheltuielile de exploatare în anul 2021 s-a stabilit prin aplicarea cotelor de amortizare asupra valorii de intrare a imobilizărilor calculate conform duratelor normale de funcționare reglementate prin HG 2139/2004, recunoscându-se în contul de profit și pierdere formular 20 ajustări pentru depreciere ireversibile în valoare de 5.261.989 lei. Aceasta sumă concordă cu



*suma înregistrată în balanța de verificare la 31.12.2021 și cu cea menționată în formularul 40, la situații financiare.*

(7.4.) Activul net (capitalurile proprii) reflectat în situațiile financiare la 31.12.2021, determinat ca diferența între totalul activelor și totalul datoriilor societății, înregistrează valoare pozitivă 88.085.798 lei, în scădere ușoară față de 90.722.955 lei în 2020.

*Societatea respectă condițiile privind capitalul social prevăzute de art.153<sup>24</sup> coroborat cu art. 228 din legea societăților comerciale nr. 31/1990 cu toate modificările și completările la zi, capitalul social în valoare de 38.528.600 lei regăsindu-se în întregime în capitalurile proprii.*

*Deoarece capitalurile proprii sunt pozitive cu mult peste nivelul capitalului social, încă există un echilibru stabil între sursele proprii, sursele atrase și utilizarea acestora.*

(7.5.) Situațiile financiare auditate au fost întocmite pe baza balanței de verificare sintetice la 31.12.2021 și pe baza situațiilor financiare de la 31.12.2020 depuse la organul fiscal, *respectându-se principiul intangibilității, respectiv bilanțul de deschidere pentru, exercițiul financiar 2021 corespunde cu bilanțul de închidere al exercițiului financiar precedent 2020, soldurile finale din balanța de verificare de la 31.12.2020 corespund cu soldurile inițiale de la 01.01.2021.*

(7.6.) Conform actului constitutiv și modificărilor la acesta declarate la Oficiul registrului comerțului, Societatea poate desfășura și activități secundare.

Societatea ține contabilitatea în analitic pe activități, baza de raportare fiind pusă la punct.

**(7.7.) Cu privire la arhivarea și păstrarea registrelor și documentelor financiar-contabile**

Ținând cont că, începând cu 01.01.2016 a intrat în vigoare Ordinul MFP nr. 2634/2016, recomandăm analizarea prevederilor din anexa nr. I lit.c conform căreia trebuie actualizată procedura privind această activitate, urmărindu-se:

-documentele să fie grupate în dosare cronologice conform utilizării inițiale, opisate, numerotate, șnuruite și parafate;

-dosarele conținând documente justificative și contabile se păstrează în spații amenajate în acest scop, asigurate împotriva degradării, distrugerii sau sustragerii, dotate cu mijloace de prevenire a incendiilor, documentele utilizate în mod curent nu sunt așezate în același spațiu cu cele considerate a fi arhivate.

-ținerea evidenței documentelor arhivate cu ajutorul Registrului de evidență potrivit legii, în care sunt consemnate dosarele și documentele intrate în arhivă, precum și mișcarea acestora în decursul timpului.

-dacă sunt desemnate persoane cu atribuții privind arhivarea documentelor pe suport de hârtie și/ sau pe suport informatic.



-dacă sunt instruite persoane cu atribuții în activitatea de Arhivare.

*Deși există procedura pentru arhivarea fizică a documentelor, din punct de vedere contabil și fiscal, procedura este importantă deoarece pe lângă riscul sancționării, în cazul unor controale încrucișate dacă nu se găsesc documentele pe perioada termenului de prescripție, există riscul de reconsiderare fiscală a unor tranzacții comerciale.*

*Acolo unde situația o impune, recomandăm aplicarea Legii nr. 135/2007 privind arhivarea electronică, cu respectarea dispozițiilor Legii Arhivelor Naționale nr. 16/1996, cu modificările și completările ulterioare, precum și a reglementărilor în vigoare privind conservarea, accesul și protecția informației cu caracter public sau privat.*

#### **(7.8.) Aplicabilitatea regulamentului cu caracter personal**

Începând cu 25 mai 2018 a intrat în vigoare Regulamentul (UE) 2016/679 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și privind libera circulație a acestor date (**Regulamentul general privind protecția datelor**).

*Modificările avute în vedere sunt substanțiale, având implicații deosebite în special asupra sectorului online, instituțiilor publice, dar și companiilor private. Începând cu 25 mai 2018, noile reglementări privind protecția datelor au aplicabilitate directă în toate statele membre SEE, iar sancțiunile prevăzute în caz de nerespectare a acestora reclamă o atenție sporită din partea companiei.*

*Recomandăm companiei actualizarea procedurilor interne, cum ar fi politica de confidențialitate internă, politica de stocare a datelor, procedura de răspuns la incidente de securitate, precum și a setului de documente pentru implementarea Regulamentului General de Protecție a Datelor cu Caracter Personal.*

#### **(7.9.) Aspecte privind deficiențe semnificative din situațiile financiare, din sistemul de control financiar intern și sistemul contabil**

Societatea are constituită Comisia de monitorizare, coordonare și îndrumare metotologică a sistemului de control intern managerial conform Deciziei emise în anul 2021 și un sistem de control intern managerial implementat în totalitate conform cu standardele cuprinse în Codul controlului intern managerial, astfel că standardul 8 „Managementul riscului” este implementat, fiind necesară finalizarea procesului de identificare și tratare a riscurilor.

A fost înființat la nivelul guvernantei entității Comitetul de Audit, organism independent format din membrii neexecutivi ai conducerii administrative ai companiei. Scopul înființării acestei structuri este acela de a crește eficiența activității Societății Comerciale pentru Servicii de Mentenanță a Rețelei Electrice de Transport "Smart" S.A., precum și de a veni în întâmpinarea noilor cerințe de raportare impuse auditorului financiar de către Directiva UE 56/2014 și Regulamentul UE 537/2014.



*Comitetul de audit este alcătuit din membrii neexecutivi ai consiliului de administrație sau din afara acestuia, din care, cel puțin un membru trebuie să dețină competențe în domeniul contabilității și auditului statutar. Deși societatea a constituit comitetul de audit, este indicat ca acesta să fie completat cu un membru având competențe în domeniul contabilității și auditului statutar.*

Conform aspectelor prezentate în raportul privind activitatea de audit public intern aferentă anului 2021, raportul asupra sistemului de control intern managerial la data de 31 decembrie 2021, organigramei, entitatea are organizat compartiment de audit intern propriu cu 2(două) posturi de auditor intern, acesta aflându-se în subordinea directă a Directorului General al entității.

*Pentru asigurarea unui proces de guvernanță corporativă eficientă și eficace, recomandăm subordonarea compartimentului de Audit intern față de Comitetul de Audit.*

*Recomandăm ca structura compartimentului de audit intern să fie formată în continuare din minim 2(două) persoane pentru a asigura funcția de supervizare a activității de audit intern, iar șeful compartimentului să fie auditor financiar, conform prevederilor legale.*

#### **(7.10.) Clarificari privind fisierul standard de control fiscal (SAF-T)**

În Monitorul Oficial (Partea I) nr.275 din data de 22.03.2022 s-a publicat Ordinul ANAF nr.373 pentru modificarea anexei nr.5 la Ordinul președintelui ANAF nr.1783/2021 privind natura informațiilor pe care contribuabilul/platitorul trebuie să le declare prin fisierul standard de control fiscal, modelul de raportare, procedura și condițiile de transmitere, precum și termenele de transmitere și data/datele de la care categoriile de contribuabili/platitori sunt obligate să transmită fisierul standard de control fiscal.

Reamintim faptul că în MO nr.1073/09.11.21 a fost publicat OpANAF nr.1783/2021 privind natura informațiilor pe care contribuabilul/platitorul trebuie să le declare prin fisierul standard de control fiscal, modelul de raportare, procedura și condițiile de transmitere, precum și termenele de transmitere și data/datele de la care categoriile de contribuabili/platitori sunt obligate să transmită fisierul standard de control fiscal, ce cuprinde un număr de 5 anexe, și care reglementează următoarele aspecte:

- definirea Fisierului Standard de Control Fiscal (SAF-T) - standard internațional conceput de către Organizația pentru Cooperare și Dezvoltare Economică, ce vizează schimbul electronic de date contabile între contribuabil și agențiile naționale de administrare fiscală. La baza implementării SAF-T în România a stat versiunea OCDE SAT-T 2.0, care reprezintă versiunea actualizată la data emiterii ordinului.
- implementarea Fisierului standard de control fiscal (SAF-T), care presupune obligația contribuabilului de a furniza organului fiscal central o declarație cuprinzând informații din evidența fiscală și contabilă, prin intermediul unei Declarații informative privind fisierul standard de control fiscal denumită în continuare Declarația informativă D406;
- modalitatea de transmitere a Declarației informative D406 ;



- stabilirea, in functie de categoria de contribuabili, a termenelor de depunere a primei declaratii informative D406;
- stabilirea unor perioade de gratie de care pot beneficia contribuabilii/platitorii;
- stabilirea activitatilor privind pregatirea si depunerea Declaratiei informative D406.

Conform Ordinului 373/2022, **obligatia de transmitere a fisierului standard de control fiscal prin intermediul Declaratiei informative D406** devine efectiva pentru fiecare categorie de contribuabili, astfel:

- pentru contribuabilii incadrati in categoria mari contribuabili la data de 1 ianuarie 2022, care au facut parte din aceasta categorie si in anul 2021, obligatia de depunere a Declaratiei informative D406 incepe de la data de 1 ianuarie 2022, care reprezinta data de referinta pentru marii contribuabili;
- pentru contribuabilii incadrati in categoria mari contribuabili la data de 1 ianuarie 2022, care nu au facut parte din aceasta categorie in anul 2021, obligatia de depunere a Declaratiei informative D406 incepe de la data de 1 iulie 2022, care reprezinta data de referinta pentru noii mari contribuabili;
- pentru contribuabilii incadrati in categoria contribuabili mijlocii la data de 31 decembrie 2021, obligatia de depunere a Declaratiei informative D406 incepe de la data de 1 ianuarie 2023, care reprezinta data de referinta pentru contribuabilii mijlocii;
- pentru contribuabilii care nu sunt incadrati la data de 31 decembrie 2021 in categoria marilor contribuabili sau a contribuabililor mijlocii, denumiti generic contribuabili mici, si care isi pastreaza aceasta incadrare si dupa data de 1 ianuarie 2022, obligatia de depunere a Declaratiei informative D406 incepe de la data de 1 ianuarie 2025, care reprezinta data de referinta pentru contribuabilii mici;
- contribuabilii nerezidenti inregistrati doar in scop de TVA in Romania au obligatia de depunere a Declaratiei informative D406 incepand cu data de referinta pentru contribuabilii mici (1 ianuarie 2025);
- contribuabilii care la data de 31 decembrie 2021 erau incadrati in categoria marilor contribuabili, iar incepand cu data de 1 ianuarie 2022 sunt incadrati in categoria contribuabililor mijlocii sau mici au obligatia depunerii Declaratiei informative D406 incepand cu data de referinta pentru contribuabilii mijlocii (1 ianuarie 2023), respectiv pentru contribuabilii mici (1 ianuarie 2025), in functie de categoria in care au fost incadrati incepand cu 1 ianuarie 2022;

*Recomandăm să se acorde atenție sporită pentru implementarea acestei Declarații informative D406, întrucât Compania și-a păstrat statutul de contribuabil la ANAF, figurând de la 01.01.2022 în Lista marilor contribuabili.*



#### (7.11.) Modificări importante la impozitul pe profit

Anul 2022 este primul an în care companiile care-și cresc capitalul propriu pot beneficia de reduceri ale impozitului pe afacere, mecanism stabilit prin OUG 153/2020.

Reamintim faptul ca în Monitorul Oficial nr.817/04.09.2020 a fost publicata O.U.G. nr.153/2020 pentru instituirea unor masuri fiscale de stimulare a mentinerii/creșterii capitalurilor proprii, precum și pentru completarea unor acte normative.

Actul normativ a redus impozitele pentru societati și a prelungit termenele limita pentru depunerea declarațiilor aferente.

Conform OUG 153/2020, platitorii de impozit pe profit pot beneficia de reduceri de impozit dacă se recapitalizează în perioada 2021 - 2025. Aceste facilitati pot fi luate în calcul efectiv la declararea și plata impozitului anual pe profit în perioada 2022 - 2026.

În cazul în care sunt aplicabile două sau trei din reducerile prevăzute în ordonanță, pentru determinarea valorii reducerii, procentele corespunzătoare acestora se adună, iar valoarea rezultată se aplică asupra impozitului. Procentul aferent reducerii de impozit se aplică la impozitul pe profit anual al anului în care sunt îndeplinite condițiile prevăzute la art.I alin. (1) din ordonanță de urgență menționată, iar valoarea reducerii rezultate se scade din acesta.

În plus, se stabilește faptul ca, în perioada în care se aplică OUG 153/2020, termenul pentru depunerea declarației anuale de impozit pe profit este data de **25 iunie a anului următor** (fata de 25 martie, de obicei).

Astfel, în perioada 2022 - 2026, pentru declarare și plata se aplică un termen unic general valabil - 25 iunie.

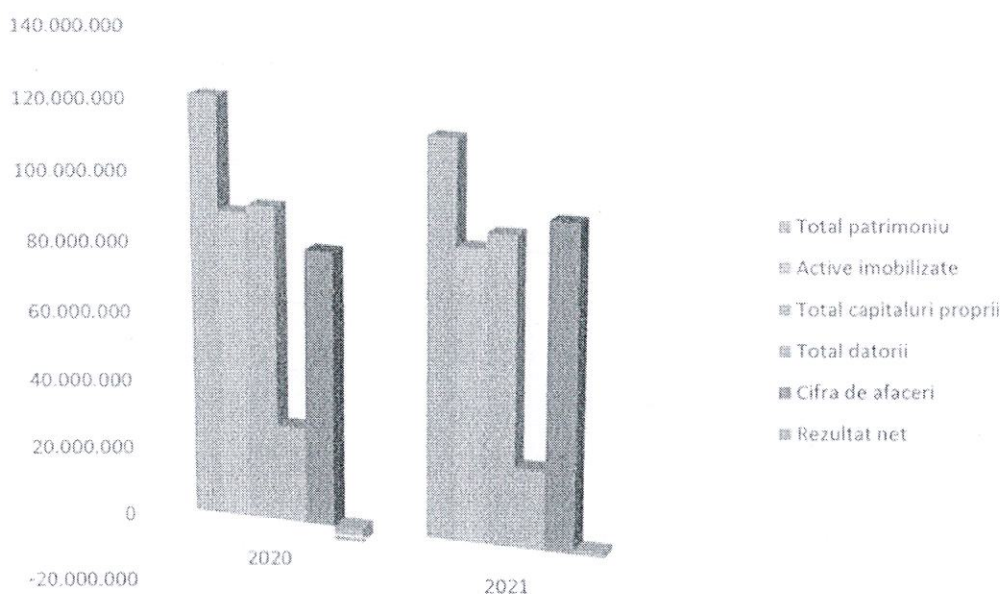
*Deși Compania nu a beneficiat de bonificația aferentă anului 2021 (datorită pierderilor fiscale reportate din anii precedenți), recomandăm în continuare aplicarea și în anii următori a facilităților prevăzute în OUG 153/2020.*

(7.12.) Acest raport este adresat exclusiv acționarilor companiei 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 Companie și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru acest audit, pentru acest raport sau pentru opinia formată.



## VIII. REVIZUIREA ANALITICĂ A POZIȚIEI FINANCIARE ȘI A REZULTATELOR OPERAȚIUNILOR SUB FORMĂ DE REZUMAT EXECUTIV, ANALIZA CONTINUITĂȚII ACTIVITĂȚII

Având în vedere gradul de comparabilitate al indicatorilor economico- financiari și de performanță, inclusiv cifra de afaceri și rezultatul net, în argumentarea principiului continuității, am ales să prezentăm evoluția grafică pe perioada ultimilor ani 2020-2021 astfel:



| Indicatori economici                                 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | Normal       |
|--|------------|------------|--------------|
| Fond rulment $FR = (A - Ds - Va) - Ai$               | 3.331.916  | 6.197.315  | >0           |
| Nevoia de fond de rulment<br>$NFR = (Ac - Db) - Dts$ | -369.458   | 3.809.236  | <0           |
| Trezoreria neta<br>$Tn = FR - NFR$                   | 3.701.374  | 2.388.079  | >0           |
| Lichiditatea patrimoniala<br>$Lp = Ac / Dts$         | 1,12       | 1,27       | >2           |
| Levierul financiar<br>$Lev = Dt / At$                | 0,232      | 0,203      | <0,6         |
| Securitatea financiara =<br>$Cp / Px \times 100$     | 75,21%     | 77,74%     | >30%         |
| Cash flow operațional<br>$CFop = Rn + Ch.amortizare$ | 1.898.079  | 6.551.173  | >ch. dobanda |

*[Signature]*



| Indicatori economici   | 31.12.2020 | 31.12.2021 | Normal                               |
|--|------------|------------|--------------------------------------|
| Cash flow de gestiune=<br>CFop+Ch.dob.   | 2.432.718  | 7.184.661  | >0                                   |
| Rentabilitatea capitalului angajat<br>$Rca=(Rn+Iprofit+Chdob) / (Cp+Dtl) \times 100$ | -3,77%     | 2,18%      | >inflatie+rata<br>dobânzii fara risc |
| Rata profitului marginal<br>$Rpm=Rn/Cp \times 100$                                   | -4,36%     | 1,46%      | >inflatie                            |
| Capacitatea de autofinanțare<br>$CAF=Rn+Ajustări$                                    | 1.085.225  | 6.794.553  | >0                                   |
| Productivitatea muncii<br>$Rn/Nr. \text{ mediu salariați}$                           | -6.559     | 2.145      | >0                                   |

| Denumirea indicatorilor de câștig |   | 2020              | 2021              |
|-----------------------------------|---|-------------------|-------------------|
|                                   | Producția vândută   | 79.396.274        | 92.607.482        |
|                                   | Venituri din vânzarea mărfurilor                                      | 502               | 621               |
|                                   | <b>CIFRA DE AFACERI</b>   | <b>79.396.776</b> | <b>92.608.103</b> |
|                                   | Cheltuieli variabile de exploatare                                    | 77.776.912        | 85.180.062        |
| <b>1. EBITDA</b>                  | <b>Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization</b> | <b>1.619.864</b>  | <b>7.428.041</b>  |
|                                   | Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale    | 5.851.512         | 5.261.989         |
|                                   | Ajustări de valoare privind activele circulante                       | 42.120            | 30.480            |
|                                   | Ajustări privind provizioanele  | -853.461          | 212.900           |
| <b>2. EBIT</b>                    | <b>Earnings Before Interest and Taxes</b>                             | <b>-3.420.307</b> | <b>1.922.672</b>  |
|                                   | Cheltuieli cu dobânzile   | 534.639           | 633.488           |
| <b>3. EBT</b>                     | <b>Earnings Before Taxes</b>  | <b>-3.954.946</b> | <b>1.289.184</b>  |
|                                   | Cheltuieli cu impozit pe profit                                       | 0                 | 0                 |
| <b>4. EAT</b>                     | <b>Earnings After Taxes</b>   | <b>-3.954.946</b> | <b>1.289.184</b>  |

Având în vedere indicatorii mai sus prezentați, întrucât indicatorii de lichiditate sunt sub limita normalului, iar cei de solvabilitate sunt relativi buni și capitalurile proprii sunt pozitive, în conformitate cu Standardul de audit ISA570, se poate prezuma că societatea își va putea desfășura activitatea în exercițiul financiar 2022 pe baza principiului continuității activității și implicit că va fi aptă să realizeze activele și să execute obligațiile sale în cursul desfășurării normale a activității sale.



## IX. RISCURI FINANCIARE LA CARE ESTE EXPUSĂ SOCIETATEA

a) În anul 2021 și în perspectiva lui 2022, societatea a fost și poate fi expusă următoarelor riscuri financiare:

**Riscul de piață** ce cuprinde trei tipuri de risc:

- **riscul valutar** - este riscul că valoarea a datoriilor în valută sau disponibilităților în valută să fluctueze din cauza variațiilor cursului de schimb valutar. Având angajamente importante în valută și disponibil în conturile bancare în valută, acest risc este existent. În exercițiul financiar 2021, acest risc s-a manifestat negativ, cheltuielile din diferențe de curs valutar în suma de 31 lei fiind mai mari decât veniturile din diferențe de curs valutar de 13 lei. În exercițiul financiar 2021, conform evoluției de curs valutar înregistrată până la data prezentului raport, este posibilă o accentuare influenței acestui risc în economie.

- **riscul ratei dobânzii la valoarea justă** - este riscul că valoarea datoriilor să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii. Având împrumuturi și credite purtătoare de dobândă acest risc s-a manifestat negativ în contul de profit și pierdere, înregistrându-se cheltuieli din dobânzi (în suma de 633.488 lei) spre deosebire de venituri din dobânzi (în sumă de 195.788 lei).

- **riscul de preț** - este riscul că valoarea elementelor de patrimoniu să fluctueze ca rezultat al schimbării prețurilor pieței, chiar dacă aceste schimbări sunt cauzate de factori specifici naționali sau factori internaționali.

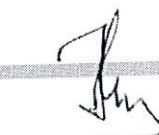
Elementele de patrimoniu pot varia datorita fluctuațiilor de piață, caz în care riscul trebuie tratat separat pentru fiecare element de patrimoniu:

- pentru imobilizările corporale acest risc este diminuat ca forma de realizare societatea neavând intenția de vânzare a elementelor de patrimoniu.

- pentru elementele de natura stocurilor și serviciilor, conform evoluției economiei naționale și efectelor recesiunii economice la nivel global, acest risc s-a manifestat deja în mod negativ până la data întocmirii prezentului raport putându-se continua acest trend tot anul, influențând în mod corespunzător valoarea de înregistrare a elementelor patrimoniale. Stocurile fiind normale, nu supranormative, se reduce acest risc.

**Termenul "risc de piață" încorporează nu numai potențialul de pierdere, dar și cel de câștig.**

b) **Riscul de credit** - este riscul ca una dintre părțile creditului să nu execute obligația asumată, cauzând celeilalte părți o pierdere financiară. Având și credite financiare acordate, societatea poate fi expusă atât riscului de credit financiar cât și cel comercial. La 31.12.2021, având creanțe comerciale-clienți de încasat în valoare de 10.850.271 lei, mai mici cu 11,76%, respectiv cu -1.446.419 lei, față de începutul anului, posibilitatea de apariție a acestui risc se menține.





c) **Riscul de lichiditate**- (numit și riscul de finanțare), este riscul ca o entitate să întâlnească dificultăți în procurarea fondurilor necesare pentru îndeplinirea angajamentelor aferente datoriilor societății. Riscul de lichiditate poate rezulta din incapacitatea de a vinde repede un activ la o valoare apropiată de valoarea sa justă. Analizând la 31.12.2021, datoriile cu termen de plată până la un an în valoare de 23.038.584 lei prin prisma activelor curente puțin mai mari de 29.235.899 lei (din care disponibilitățile bănești 2.388.079 lei) și a lichidității curente nefavorabile (1,27 sub indicele normal 2), rezultă că entitatea are încă probleme cu onorarea angajamentelor de plată, pe durata exercițiului financiar viitor, drept pentru care acest risc trebuie luat în calcul în mod serios în continuare.

d) **Riscul ratei dobânzii** la fluxul de trezorerie - este riscul ca fluxurile de trezorerie viitoare să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii. Datoriile societății înregistrate la 31.12.2021 derivă din datorii comerciale, obligații fiscale și datorii către salariați, schimbarea ratei dobânzii efective a acestora fără o schimbare corespondentă a valorii sale juste presupunând existența redusă a acestui risc. Referitor la datoriile comerciale, riscul poate apărea prin prisma clauzelor contractuale, fapt ce presupune analiza atentă a clauzelor penalizatoare, deși societatea are ca politica de bază respectarea și aplicarea întocmai a acestora.

*În condițiile actuale ale răspândirii infectării cu COVID-19, Compania a efectuat o analiză a portofoliului de finanțări și datorii din prisma efectelor economice posibile ce pot afecta desfășurarea normală a activității.*

*Pe de altă parte, structura obligațiilor societății în perioada curentă a menținerii stării de urgență decretate în România pe fondul răspândirii COVID-19 nu creează dificultăți de lichiditate, astfel încât compania nu și-a modificat politicile, activitatea nefiind afectată în mod semnificativ, strategia de business fiind fondată în continuare pe principiul continuității activității.*

*În concluzie, nu există incertitudini semnificative care ar putea pune la îndoială capacitatea entității de a-și continua activitatea. Compania este capabilă în continuare să-și administreze în condiții optime portofoliul de finanțări și va continua să caute noi oportunități de plasare a fondurilor proprii în condiții de profitabilitate.*

*În contextul internațional instabil și situației de pe piețele monetare, ținând cont de activitatea viitoare, recomandăm companiei să-și stabilească obiective și politici de gestionare a riscului, inclusiv politicile de acoperire a acestuia, în condițiile în care posibilitatea de apariție a riscurilor se mărește.*

Auditor financiar,

DBF EXPERT AUDIT SRL

Reprezentat prin:  
ec. Manolescu Florin

