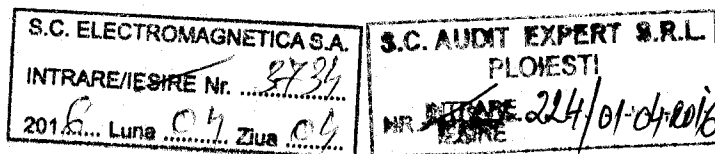




AUDIT EXPERT S.R.L.

Strada Mircea cel Bătrân, nr. 14 A, Ploiești
R.C. J29/ 68/ 1998; C.I.F. RO 10117602;
Tel/fax: 0244 596 421 sau 0244 571 692; e-mail: auditexpert2004@yahoo.com
Autorizație Camera Auditorilor Financieri din România nr. 50/ 2001



Catre,
ELECTROMAGNETICA S.A. BUCURESTI
Domnului Presedinte al Consiliului de Administratie, Ing. Eugen Scheusan

Va depunem alaturat, in doua exemplare originale, Raportul auditorului statutar asupra **situatiilor financiare individuale** ale **ELECTROMAGNETICA S.A. Bucuresti** intocmite la 31.12.2015. Raportul a fost intocmit in baza contractului incheiat intre societatile noastre, in conformitate cu Standardele Internationale de Audit. Acesta va fi prezentat in Adunarea Generala a Actionarilor impreuna cu celelalte materiale prevazute de reglementarile legale, urmand a fi depus odata cu acestea la organele abilitate ale statului.

La baza lucrarilor noastre de audit au stat Situatiile financiare individuale intocmite de catre D-voastra conform cerintelor Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu toate modificarile si completarile ulterioare, precum si a celorlalte prevederi legale emise in acest sens.

Conducerea Societatii are responsabilitatea întocmirii și prezentării fidele a acestor situatii financiare în conformitate cu Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu toate modificarile si completarile ulterioare. In sarcina conducerii revine si organizarea si mentinerea unui controlul intern relevant, pe care il considera necesar in vederea intocmirii si prezentarii fidele a situatiilor financiare, fara denaturari semnificative cauzate de fraudă sau de eroare.

Responsabilitatea noastra in calitate de auditor statutar este aceea ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra situatiilor financiare individuale. Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul în vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.

Odata cu analiza situatiilor financiare individuale ale exercitiului 2015 am analizat si Raportul administratorilor pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data.

Raportul auditorului statutar cuprinde referiri asupra conformitatii datelor si informatiilor cuprinse in Raportul administratorilor cu cele prezentate in situatiile financiare individuale intocmite de societate pentru exercitiul financiar 2015, conform cerintelor Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu toate modificarile si completarile ulterioare.

Orice eventuala modificare pe care o veti face de la data aprobarii de catre Consiliul de Administratie a raportarilor aferente exercitiului financiar 2015, pana la data tinerii Adunarii Generale, va rugam sa ne fie adusa la cunostinta si justificata cu documente, pentru a analiza necesitatea abordarii lor in raportul nostru de audit.

Ploiesti, 01 aprilie 2016

Cu aleasa consideratie,

Director General,
Maria Constantin


Auditor Financiar





AUDIT EXPERT S.R.L.

Strada Mircea cel Bătrân, nr. 14 A, Ploiești
R.C. J29/ 68/ 1998; C.I.F. RO 10117602;
Tel/fax: 0244 596 421 sau 0244 571 692; e-mail: auditexpert2004@yahoo.com
Autorizație Camera Auditorilor Financiari din România nr. 50/ 2001

RAPORTUL AUDITORULUI STATUTAR

Către,

Adunarea Generală a Acționarilor ELECTROMAGNETICA S.A. Bucuresti

Raport asupra situațiilor financiare individuale

1. Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale ELECTROMAGNETICA S.A. BUCUREȘTI, („Societatea”), care cuprind situația individuală a poziției financiare la data de 31 decembrie 2015, situația individuală de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global, situația individuală a fluxurilor de trezorerie, situația individuală a modificării capitalurilor proprii pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative, numerotate de la pagina 1 la pagina 55.

Situațiile financiare menționate se refera la:

- Total capitaluri proprii: 260.242.265 lei;
- Rezultatul net al exercitiului financiar(PIERDERE): (22.716.628) lei.

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

2. Conducerea Societații are responsabilitatea întocmirii și prezentării fidele a acestor situații financiare în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu toate modificările și completările ulterioare, cu Legea contabilității nr. 82/1991, cu toate modificările și completările ulterioare. Deasemenea, conducerea Societații are responsabilitatea și pentru controlul intern pe care îl consideră necesar pentru a permite întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare, fără denaturări semnificative cauzate de fraudă sau de eroare.

Responsabilitatea auditorului

3. 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, datorată fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea de către entitate și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale Societații, pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei

opinii asupra eficienței controlului intern al Societății. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor.

4. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

5. În opinia noastră, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă, în toate aspectele semnificative, a poziției financiare a ELECTROMAGNETICA S.A București la data de 31 decembrie 2015, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr.1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu toate modificările și completările ulterioare.

Evidențierea unor aspecte

Fără a ne exprima o opinie cu rezerve, atragem atenția asupra următoarelor aspecte:

6. Societatea prezintă în situațiile financiare ale exercitiului 2015 pierderi în valoare de 22.716.628 lei, determinate în principal de faptul că entitatea activează în sectorul producției și furnizării de energie electrică, domeniu în care predicțiile legate de evoluția pieței sunt greu de anticipat, atât în ceea ce privește prețul de achiziție al energiei electrice, prețul de vânzare către consumatorii finali, cât și raportul cerere-oferta. Atenționăm asupra restructurărilor prin care trece sectorul energetic din țara noastră, cu posibile efecte semnificative asupra activității societății și a performanțelor acesteia.
7. Atragem atenția asupra Notei 30 a situațiilor financiare "Angajamente și datorii potențiale" referitoare la acțiunea deschisă în instanță, în perioada de raportare, de către un furnizor de energie electrică, asupra căreia Societatea a considerat că nu este posibilă estimarea adecvată a rezultatului acesteia. În situațiile financiare nu s-a înregistrat niciun provizion, cu influențe asupra rezultatului exercitiului curent. Datoriile contingente prezentate în Notă pot constitui riscuri asupra rezultatului exercitiilor financiare viitoare.
Noi nu am fost în măsură să putem cuantifica influențele în legătură cu acest aspect.

Raport asupra raportului administratorilor

8. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorilor în conformitate cu cerințele OMFP nr.1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu toate modificările și completările ulterioare, punctele 10 - 12¹, care să nu conțină denaturări semnificative. De asemenea

administratorii sunt responsabili și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor este prezentat de la pagina 1 la 29 și nu face parte din situațiile financiare individuale.

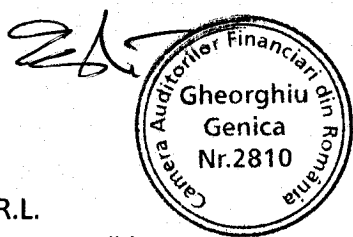
Opinia noastră asupra situațiilor individuale nu acoperă raportul administratorilor.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare individuale, în conformitate cu cerințele din OMFP 1286/2012, cu toate modificările și completările ulterioare, punctele 12² și 15¹, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare individuale și prezentat de la pagina 1 la 29 și raportăm că :

- a) în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate;
- b) raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1286/2012, punctele 10 -12¹ ;
- c) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2015 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Ploiesti – 01.04.2016

Auditor Financiar,
Gheorghiu Genica - Inregistrat la
Camera Auditorilor Financieri din Romania cu nr.2810/2009



In numele,

AUDIT EXPERT S.R.L.
Firmă de audit înregistrată la
Camera Auditorilor Financieri din Romania cu nr. 50/2001

Director General
Constantin Maria - Carnet C.A.F.R. nr.184/2001

