

REC 113715
BRASO 404/02.04.2021
SRL

SC STANDAUDIT SRL
BRASOV, C. DOBROGEANU GHEREA
NR. 58 A
CUI : RO15301788, email : nicalaubucur@gmail.com
Nr. Reg. Com. : JO8/519/2003
Tel. : 0724278125

Raportul auditorului independent

Catre Actionarii,
S FABRICA DE PULBERI SAFAGARAS

Firma de audit financiar SC STANDAUDIT SRL , auditor financiar al S. Fabrica de Pulberi SA Fagaras, numit prin Hotararea nr. 9 din 21.12.2018, a Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor SC FABRICA DE PULBERI SA , pentru perioada 21.12.2018 pana la 01.07.2021, avand contractul de prestari servicii de audit nr. 11/29.12.2018 , inregistrat la S FABRICA DE PULBERI SA, sub nr. 8/09.01.2019, a efectuat lucrari de audit statutar, conform prevederilor legale

Opinie

- 1 Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii S FABRICA DE PULBERI SA FAGARAS, CUI : RO21727401, care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2020, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- Total capitaluri proprii: 36.276.237lei
- Rezultatul exercitiului financiar - Pierdere 263.923lei

- 2 In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2020 precum si a rezultatului operatiunilor sale si a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificarile si completarile ulterioare pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate, cu modificarile ulterioare ("OMFP nr. 1802/2014").

Baza pentru opinie

- 3 Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit ("ISA"). 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 cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditul situatiilor financiare din Romania si ne-am indeplinit celelalte responsabilitati de etica profesionala, conform acestor cerinte. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.

Evidențierea unor aspecte

- 4 Atragem atenția asupra unor constatări ale auditorului cuprinse în NOTA INFORMATIVĂ NR. 1, anexată la prezentul Raport, unde s-au prezentat aspecte legate de principiul continuității activității, aspecte transmise de conducerea societății, discutate și împreună, cât și extrase din Raportul administratorilor.

Deși multe din acestea au influențe negative asupra Principiului continuității activității prezentate în nota amintită, ținând cont de faptul că se preconizează creșterea capacității de producție ca urmare a investițiilor, faptul că societatea beneficiază de prevederile Legii 232/2016, iar efectele COVID-19, ale căror consecințe probabile sunt relatate de conducere, opinia noastră nu este modificată din acest punct de vedere, asupra imaginii situațiilor financiare.

În cadrul auditului efectuat nu am identificat riscuri de inexactitate semnificativă care pot fi atribuite fraudei.

Auditorul declară că nu a prestat servicii care nu sunt de audit, interzise, cât și faptul că nu a prestat alte servicii decât cele legate de audit.

5 Alte informații includ Raportul administratorilor.

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea Raportului administratorilor în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate și pentru acel control intern pe care administratorii îl consideră necesar pentru a permite întocmirea și prezentarea Raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

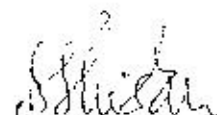
Raportul administratorilor este prezentat de la pagina 1 la 16 și nu face parte din situațiile financiare.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă Raportul administratorilor.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020, responsabilitatea noastră este să citim Raportul administratorilor și în acest demers, să apreciem dacă există neconcordanțe semnificative între Raportul administratorilor și situațiile financiare, dacă Raportul administratorilor include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, și dacă în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare cu privire la Societate și la mediul acesteia, informațiile incluse în Raportul administratorilor sunt eronate semnificativ. Ni se solicită să raportăm cu privire la aceste aspecte. În baza activității desfășurate, raportăm că:

- a) în Raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- b) Raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2020 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în Raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.



Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

- 6 Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 și pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
- 7 În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității 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.
În ceea ce privește continuitatea activității, s-a tratat acest aspect amanunțit în NOTA INFORMATIVĂ NR. 1, anexată la Raport.
- 8 Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

- 9 Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA 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.
- 10 Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, 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 îndoeli semnificative privind capacitatea societății de a-și continua activitatea. Asupra acestui aspect s-a prezentat cele mai importante aspecte în NOTA INFORMATIVĂ NR. 1, anexată.



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 în ansamblu prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

- 11 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.

Brasov. 08.04.2021

În numele SC STANDAUDIT SRL

înregistrată la Camera Auditorilor Financiar
din România cu numărul 352/2003
și Registrul Public Electronic FA352



Nicalau Bucur Gheorghe

înregistrat la Camera Auditorilor Financiar
din România cu numărul 328/2003

PRIVIND PRINCIPIUL CONTINUARII ACTIVITATII – SC FABRICA DE PULBERI SA

Anexa la Raportul auditorului financiar independent

a). Aspecte legate de exercitiul financiar 2020.

Situatia economico-financiara a societatii in anul 2020 se prezinta astfel :

a). INDICATORI

- Cifra de afaceri = 2.376.479 lei,
- Pierdere inregistrata = 263.923 lei
- Capitalul social = 29.365.215 lei
- Capitaluri proprii = 36.276.237 lei
- Datoria neta a societatii = 3.749.296 lei

Concluzii :

Cifra de afaceri scazuta. In cadrul veniturilor totale de 8.857.500 lei, 6.274.968 lei , reprezentand 70,84% din venituri totale, sunt venituri din subventii de exploatare, respectiv, sume finantate pentru acoperirea cheltuielilor cu personalul salariat incadrat pe nucleu.

- Urmatorii indicatori pentru anul 2020 au efecte negative, fiind o continuare a evolutiei negative a exercitiilor financiare precedente:

263.923 lei - pierdere in anul 2020, pe cumulat pierderile = 20.968.617 lei.

Rezulta o pierdere de 29,80 lei la 1000 lei venituri, iar rentabilitatea economica subunitara , respectiv de - 0,73%. Excepland anul 2019 cand societatea a inregistrat profit, dar care nu este datorat activitatii de baza a societatii, ci datorita facilitatilor fiscale ca urmare a OUG nr. 6/2019, respectiv anulara penalitatilor si majorarilor pentru neplata datoriilor fata de bugetele locale si preluarea acestora la venituri, prin indeplinirea facilitatilor reglementate prin documentul normativ amintit. In cazul in care nu se profita de prevederile ordonantei specificate, societatea ar fi inregistrat pierdere si in anul precedent.

-10.584.866 lei – fond de rulment

- 2.456.214 lei – nevoia de fond de rulment.

Fondul de rulment si nevoia de fond de rulment , au valori negative.

- 2.571,43 zile - viteza de rotatie, fiind foarte scazuta

2,17 ori - grad de utilizare capital social, valoare foarte scazuta.

Lichiditatea redusa si cea generala au valori subunitare foarte scazute, de 19,41%, respectiv 35,85%, la calcul nu s-a luat suma virata ca aport la capital pentru realizarea lucrarilor de investitii.

Acestea dovedesc faptul ca societatea este intr-o situatie nefavorabila pana la realizarea lucrarilor de investitii pentru care s-a efectuat si finantare in luna noiembrie 2020 in ceea ce priveste respectarea principiului continuitatii activitatii.

Mare parte din finanțarea activității de exploatare a societății se datorează subvențiilor acordate pentru plata personalului existent pe nucleu. Prin urmare s-a solicitat conducerei societății de a prezenta un punct de vedere atât asupra modului de abordare a poziției societății legat de continuitatea activității acesteia ținând cont de situația existentă în exercițiul 2020, inclusiv previziunile viitoare (PUNCT 1), cât și perspectiva ținând cont de efectele produse de COVID – 19 (PUNCT 2). Tratarea celor 2 aspecte.

PUNCT 1. Concluzii din Nota informativă a conducerii societății

Conducerea societății a efectuat o evaluare preliminară cu privire la continuitate, concluziile regăsindu-se din interpretările de mai jos :

Puncte slabe legate de continuarea activității :

- Resursele financiare sunt limitate, sub necesarul societății de a *functiona* în condiții normale
- Indicatorii economico-financiarți scăzuți, așa cum s-a arătat
- Zona Făgăraș nu poate asigura personal calificat pentru industria chimică. Prin funcționarea intermitentă a instalațiilor tehnologice face dificilă formarea personalului de exploatare într-un domeniu cu riscuri ridicate
- Societatea nu își poate schimba profilul de activitate, datorită specificului activității

Puncte forte:

- Conducerea societății este relativ stabilă
- Nu s-a pus problema pierderilor de piete
- Conducerea nu are intenția de a lichida societatea, iar aceasta se face dacă este cazul cu aprobarea CSAT
- Prin investițiile programate societatea este în posibilitatea de a : dezvolta produse noi, de a deveni furnizor alternativ pentru firme externe mari, de a face investiții în instalații micropilot, etc
- Nu se întrevăde ca societatea să aibă competitori de succes, ținând cont de faptul că industria chimică cu procese de nitrare nu este încă abordată.
- Datorită specificului de activitate nu s-ar pune problema de pierderi de piete de afaceri
- **Societatea beneficiază de prevederile Legii 232/2016, este de interes strategic privind industria de apărare, ceea ce se asigură o protecție societății.**

Modernizarea bazei materiale:

Pentru realizarea însă a producției, la nivelul capacității societății , sunt necesare surse financiare pentru realizarea lucrărilor de investiții. În acest sens la societatea a primit ca finanțare, aport la capital pentru realizarea lucrărilor de investiții suma de 15.545 mii lei, permițând societății de a face investiții legate de : producerea de RDX de toate clasele, asimilarea de alți compuși pe baza de RDX, extinderea autorizației de mediu pentru a procesa și ape organice, realizare de reparații capitale. Prin urmare, societatea prin realizarea programului investițional și implicit prin relansarea producției specifice obiectului de activitate, creează premisele pentru a-și continua în condiții

normale activitatea si deci de a se respecta prevederile principiului continuitatii activitatii, urmand a se recupera in timp pierderile acumulate din exercitiile financiare precedente. Conform precizarilor facute de conducerea societatii prin evaluarea preliminară facuta, societatea poate sa :

- dezvolte produse noi, cerute pe piata,
- pentru firmele externe mari, societatea poate deveni furnizor alternativ,
- se pot cauta alternative pentru furnizorii de materii prime, inclusiv investitii in instalatii micropilot

b. Aspecte legate de evenimente ulterioare incheierii exercitiului financiar 2020

PUNCT 2. Aspecte legate de influenta virusului COVID 19, asupra activitatii societatii,

Prin Nota explicativa data de conducerea societatii se prezinta implicatiile imediate si posibile ce pot aparea si afecta societatea din care enumeram:

- Neasigurarea de Ministerul Agriculturii a fondurilor pentru programul antigrindina , fapt pentru care SC Electromecanica SA Ploiesti, colaborator la acest program, neuncasand sumele cuvenite, a solicitat suspendarea programului, incasarile scazand cu aprox. 125 mii lei pe luna,
- Extinderea intreruperii fabricatiei in societatile productive ale Europei, prin nefurnizarea de catre Plinc-Germania a pompei de acid sulfuric concentrat , are ca consecinta nerecaizarea unei productii de 6.500mii lei in semestrul II, inclusiv furnizorii de materii prime nu le pot livra,
- Lipsa fondurilor alocate de Guvernul Romaniei pentru rezerva de mobilizare depozitata la Dojani , poate determina neplata serviciului de depozitarecontractat de catre Administratia Nationala a Rezervelor de Stat si Probleme Speciale, avand si ca consecinta incetarea activitatii la acest post si disponibilizarea a 20 salariatii,
- Neacoperirea fondurilor de catre Guvernul Romaniei pentru plata salariilor potrivit Legii 232/2016 – privind industria nationala de aparare, in lipsa oricarei perspective de a relua fabricatia de hexogen, ar insemna inchiderea societatii si disponibilizarea tuturor salariatilor.

Concluzie : Din informatiile obtinute in scris din partea conducerii societatii, din studierea Raportului de gestiune al administratorilor, din discutiile purtate direct, din analizele proprii ale auditorului, ***se poate concluziona ca s-au intreprins masurile necesare***, rezultand astfel disponibilitatea conducerii de a se continua activitatea, cat si programul de investitii ***asa cum s-a aratat , cu conditia efectuării lucrărilor de investiții cat si a asigurării în continuare a surselor de finanțare , avand efecte pozitive asupra continuării activității.***

Brasov, 07.04.2021

Auditor financiar,
SC STANDAUDIT SRL
Administrator,
Nicalau Bucur Gheorghe

