

Raportul auditorului independent

Către Acționarii Societății,
RESTART ENERGY ONE SA

Opinia

1 Am auditat situațiile financiare anuale individuale atașate ale societății Restart Energy One SA (**“Societatea”**), cu sediul social în Timișoara, str. Gheorghe Doja, nr.11, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 34583200, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2024, contul de profit și pierdere și notele explicative la situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la această dată.

2 Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2024 se identifică astfel:

• Activ net/Total capitaluri proprii	7.266.218 lei
• Pierderea exercițiului financiar	20.464.381 lei
• Cifra de afaceri	92.717.390 lei

3 În opinia noastră, cu excepția aspectelor semnalate la secțiunea „*Baza pentru opinia cu rezerve*”, situațiile financiare anuale ale Restart Energy One SA, oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2024 precum și a situației financiare și a rezultatelor Societății, pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu prevederile Legii nr.82/1991 și cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice 1802/2014 cu modificările ulterioare.

Baza pentru opinie cu rezerve

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.

5 Ținând seama de momentul numirii ca auditor, ulterior inventarierii elementelor de stocuri, nu am putut obține asigurări cu privire la evaluarea corectă a acestora. Prin urmare, nu am putut determina măsura în care se impuneau ajustări pentru reflectarea lor în mod

corespunzător în situațiile financiare ale anului 2024. Din acest motiv, nu exprimăm o opinie cu privire la elementele de stocuri existente în situațiile financiare la 31.12.2024.

6 Asupra unui element de activ a cărui valoare este de 1.008.956,24, nu am obținut probe de audit suficiente pentru a certifica corespunzător existența lor certă în poziția de total active, motiv pentru care nu exprimăm nicio opinie asupra acestora.

7 Situațiile financiare ale entității au fost întocmite pe baza principiului continuității activității. Compania a înregistrat în anul 2024 o pierdere de 20.464.381 lei, concomitent cu reducerea semnificativă a capitalurilor proprii, aspecte care indică un risc de nesiguranță care poate afecta capacitatea entității de a-și continua activitatea. Totuși, conducerea companiei, în baza previziunii fluxurilor de numerar și a diminuării unor elemente de cheltuieli, dispune de resurse pentru a-și continua activitatea pentru o perioadă de cel puțin 12 luni.

O altă sursă de finanțare a societății constă în valorificarea drepturilor și creanțelor decurgând din **Acordul de vânzare-cumpărare de acțiuni** încheiat la data de **7 martie 2023** între **Restart Energy One S.A.**, în calitate de vânzător, și **ENERY BD RO SRL**, în calitate de cumpărător.

Prin acest acord, Restart Energy One S.A. a convenit transferul unui pachet de **78.484 de părți sociale**, reprezentând **100% din capitalul social** al **COMCRIS ENERGY SRL**, societate deținătoare a unui proiect fotovoltaic cu o capacitate instalată de **aproximativ 45,7 MW AC**, situat în județul Sălaj, proiect ce a obținut deja statutul de „**Gata de construit**” („Ready to Build”).

Conform prevederilor contractuale, a fost prevăzut un **mecanism „earn-out”** în favoarea Restart Energy One S.A. În baza acestui acord, Restart Energy One S.A. estimează încasarea sumei de 28.137.151,61 lei, în perioada septembrie 2025 – iulie 2026.

Aceste încasări vor contribui atât la reechilibrarea financiară a societății, cât și la efectuarea distribuiriilor către creditori, conform angajamentelor asumate prin prezentul plan de restructurare.

Totodată, prin Încheierea civilă nr. 372/2025 din 25.04.2025, s-a dispus deschiderea procedurii de concordat preventiv față de societatea debitoare RESTART ENERGY ONE SA și a fost numit în calitate de administrator concordatar CITR Filiala Cluj S.P.R.L., care va îndeplini atribuțiile prevăzute de art. 19 și următoarele din Legea nr. 85/2014.

În principal, prin prezentul plan se propune continuarea activității curente a companiei, în condiții de dezvoltare a activității operaționale în zona de furnizare a energiei electrice, și a optimizării marjei comerciale.

Aspectele cheie de audit

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

8 Evaluarea creanțelor

Potrivit cerințelor reglementărilor contabile aplicabile, managementul realizează aserțiuni cu privire la evaluarea creanțelor prezentate la data raportării, prezentându-le la valoarea la care se așteaptă ca acestea să fie realizate. Pentru creanțele incerte s-au constituit ajustări pentru pierdere de valoare. Entitatea estimează, prin departamentul juridic, o recuperare a lor într-un procent consistent de 50%.

Răspunsul nostru cu privire la riscurile de denaturare semnificativă referitoare la aserțiunile conducerii Societății legate de evaluarea acestor creanțe la data de raportare, au vizat efectuarea unor proceduri de audit prin care am testat modul de recunoaștere a creanțelor incerte, ne-am asigurat dacă se impune sau nu constituirea unei ajustări pentru deprecierea creanțelor a caror valoare contabilă se poate să nu fie realizată.

9 Evidențierea unor aspecte

9.1 Anumite componente ale activelor și datoriilor Societății provin din tranzacții cu părți afiliate. 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 în situația când s-ar realiza între entități neafiliate. Principiul valorii de piață, guvernează tranzacțiile între afiliați. Legea 227/2015 art.11, alin.4, reglementează tranzacțiile între persoanele afiliate și metodele de stabilire a prețurilor de transfer. De asemenea, având o pondere substanțială în totalul activelor și, ținând cont de probabilitatea incertă de încasare, există un risc de denaturare a creanțelor. Acest aspect influențează atât valoarea Activului entității, cât și mărimea indicatorilor finaciar.

10 Alte aspecte

Mandatul nostru a fost limitat exclusiv la realizarea auditului financiar în legătură cu situațiile financiare individuale la 31.12.2024.

Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv asociaților Societății. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta asociaților 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 pentru auditul nostru decât față de Societate și asociații acesteia, pentru raportul asupra situațiilor financiare și raportul asupra conformității sau pentru opinia formată.

Situațiile financiare anexate raportului de audit sunt întocmite pentru uzul persoanelor care cunosc reglementările contabile și legale din România, inclusiv OMFP nr. 1802/2014. Situațiile financiare nu prezintă poziția financiară, rezultatul operațiunilor și un set de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții, altele decât România.

Alte informații – Raportul Administratorilor

11 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, acesta fiind prezentat într-un raport separat.

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 2024, 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 cerințele OMFP nr. 1802/2014, 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 cerințele OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 (reglementări contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate).

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 2024, 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 guvernarea pentru situațiile financiare

12 Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu Legea Contabilității 82/1991, republicată cu modificările și completările ulterioare și cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările și completările 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.

13 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.

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

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

15 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.

16 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, cauzate 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. 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 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.

17 Comunicăm persoanelor responsabile cu governanța, 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.

Fuchs Adina-Nicoleta

Auditor financiar



înregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din România cu numărul 4979
Registru Public Electronic: AF4979

Timișoara,
17 iulie 2025