

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre Actionarii

C.N.T.E.E. – Transelectrica S.A.

Opinia

- Am auditat situatiile financiare separate anexate ale Companiei C.N.T.E.E. Transelectrica S.A. ("Compania"), cu sediul social in Bdul General Gheorghe Magheru, nr. 33, Bucuresti, sectorul 1, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala RO 13328043, care cuprind situatia separata a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2021, situatia separata a rezultatului global, situatia separata a modificarilor capitalului propriu si situatia separata a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, precum si un sumar al politicilor contabile semnificative si notele explicative.
- Situatiile financiare separate la 31 decembrie 2021 se identifica astfel:
 - Activ net/Total capitaluri proprii: 3.355.101.973 lei
 - Rezultatul net al exercitiului financiar - profit: 449.891 lei
- In opinia noastra, situatiile financiare separate anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Companiei la data de 31 decembrie 2021, precum si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile ulterioare.

Baza pentru opinie

- Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului si al Consiliului European (in cele ce urmeaza „Regulamentul”) si Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea "Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare separate" din raportul nostru. Suntem independenti fata de Companie, conform Codului Etic al Profesionistilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in România, inclusiv Regulamentul si Legea, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.

Evidentierea unor aspecte

- Asa cum este mentionat la Nota 9 „Creante comerciale si alte creante”, la 31 decembrie 2021, Compania prezinta creante provenite din activitatea de administrare a schemei de sprijin pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta in suma de 207.802.628 lei, din care suma de 114.296.777 lei aferenta unor clienti aflati in dificultati financiare, precum si datorii in suma de 138.654.050 lei. Conform legislatiei in vigoare emise de catre ANRE, sumele ramase neincasate de catre administratorul schemei de la producatorii energie electrica si termica in cogenerare si care au accesat schema de sprijin, se vor recupera prin includerea acestora in contributia de cogenerare, conform metodologiei emise de ANRE, in cazul in care administratorul a intreprins toate demersurile legale pentru incasarea acestora de la cei care datoreaza. La data acestui raport, ANRE nu a emis metodologia privind modul de recuperare a creantelor neincasate, respectiv de plata a datoriilor neplatite. Opinia noastra de audit nu contine o rezerva in acest sens.
- Asa cum este mentionat la Nota 32 „Evenimente ulterioare”, unul din partenerii importanti ai Companiei in ceea ce priveste realizarea investitiilor, a intrat in insolventa in februarie 2022. Compania are in derulare mai

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

PKF FINCONTA S.R.L. este membra a PKF International Limited, o familie de societati independente din punct de vedere legal si nu accepta nicio responsabilitate sau raspundere pentru actiunile sau inactiunile din partea oricarei firme membre individuale sau a unui grup de firme corespondente.



multe obiective de investitii, aflate in diferite stadii de realizare, valoarea investitiilor aflate in curs la 31 decembrie 2021 fiind in suma de 457.712.584 lei. Nerealizarea investitiilor conform planului de investitii poate avea consecinte negative in ceea ce priveste finalizarea si receptia obiectivelor de investitii, precum si implicatii in ceea ce priveste asigurarea sursei de finantare viitoare pentru anumite obiective. La data acestui raport, conducerea evalueaza situatia impreuna cu toti partenerii implicati, astfel incat sa adopte cele mai bune decizii legale in ceea ce priveste finalizarea investitiilor.

Aspecte cheie de audit

7. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare separate ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare in ansamblu si in formarea opiniei noastre asupra acestora si nu oferim o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie.

• **Provizioane pentru litigii.**

- **Descriere.** Compania este parte in numeroase litigii cu parteneri de afaceri, autoritati si salariatii, existând astfel riscul unor pierderi economice viitoare. In Nota 26 „Angajamente si contingente” sunt prezentate litigiile semnificative in care Compania este implicata. Decizia de a inregistra un provizion pentru litigii sau de a prezenta o datorie contingenta in situatiile financiare separate depinde de judecata profesionala si de anumite estimari ale conducerii Companiei. Noi am considerat ca recunoasterea sau nu a unor provizioane pentru litigii este semnificativa pentru audit, intrucât ar determina recunoasterea unor profituri supraevaluate.
- **Raspunsul nostru.** Procedurile noastre de audit pentru abordarea riscului de denaturare semnificativa in legatura cu recunoasterea provizioanelor pentru litigii, care a fost considerata cu risc semnificativ, au inclus:
 - revizuirea hotararilor Adunarii Generale ale Actionarilor, ale Consiliului de Supraveghere si Directorat;
 - obtinerea si evaluarea raspunsurilor avocatilor la scrisorile auditorului, urmata de obtinerea unor clarificari cu privire la statusul anumitor litigii. In cadrul misiunii de audit au avut loc si discutii cu conducerea si avocatii (interni si externi) cu privire la litigiile semnificative;
 - evaluarea critica a ipotezelor de lucru si a estimarilor realizate de catre Companie cu privire la litigii, inclusiv a valorii provizioanelor recunoscute in situatiile financiare separate sau datorile contingente prezentate. A fost verificata prezentarea potentialelor riscuri aferente litigiilor in notele la situatiile financiare separate.

• **Recunoasterea veniturilor.**

- **Descriere.** Politica de recunoastere a veniturilor este prezentata in Nota 3 „Politici contabile”. Conform Standardelor Internationale de Audit, exista un risc implicit in recunoasterea veniturilor, datorita presiunii pe care conducerea o poate resimti in legatura cu obtinerea rezultatelor bugetate. Principalele activitati generatoare de venituri pentru Companie sunt reprezentate de: serviciul de transport al energiei electrice, servicii de sistem si din activitatea de operator al pietei de echilibrare. Activitatea de transport al energiei electrice este o activitate de interes general in domeniul energiei electrice, autorizata si monitorizata de o autoritate publica, cu caracter de monopol natural. Tarifele practicate de Companie pentru serviciile de transport si de sistem sunt stabilite si aprobate de catre ANRE (Autoritatea Nationala de Reglementare in domeniul Energiei); Compania este operator al pietei de echilibrare, modul de functionare al acesteia fiind reglementat prind ordin de catre ANRE, scopul pietei fiind de a asigura echilibrarea balantei productie – consum de energie electrica in timp real, utilizand resurse dintr-un mediu concurential.
- **Raspunsul nostru.** Procedurile noastre de audit pentru abordarea riscului de denaturare semnificativa in legatura cu recunoasterea veniturilor au inclus, printre altele:
 - Intelegerea modului de recunoastere si inregistrare a principalelor categorii de venituri;



- Teste de detaliu asupra tranzactiilor inregistrate de catre Companie in cursul exercitiului financiar;
- Proceduri de testare pentru a ne asigura ca veniturile sunt inregistrate in perioada corecta;
- Proceduri de confirmari asupra creantelor comerciale pentru un esantion reprezentativ.

Alte aspecte

8. Acest raport este adresat exclusiv actionarilor Companiei in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Companiei acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Companie si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport.
9. Fiscalitatea in Romania este in continua evolutie. Exista posibilitatea unor interpretari diferite ale dispozitiilor legale de catre Ministerul Finantelor si de catre autoritatile fiscale locale. Managementul Companiei a inregistrat in conturile prezentate diferite impozite, penalitati si taxe, pe baza celei mai bune interpretari a dispozitiilor fiscale in vigoare, interpretare care insa poate fi contestata de un eventual control fiscal.

Alte informatii – Raportul Administratorilor si declaratia nefinanciara

9. Administratorii sunt responsabili pentru intocmirea si prezentarea altor informatii. Acele Alte informatii cuprind Raportul Administratorilor si declaratia nefinanciara (raport sustenabilitate), dar nu cuprind situatiile financiare separate si raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare separate nu acopera si aceste Alte informatii si cu exceptia cazului in care se mentioneaza explicit in raportul nostru, nu exprimam nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

In legatura cu auditul situatiilor financiare separate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021 responsabilitatea noastra este sa citim acele Alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca acele Alte informatii sunt semnificativ inconsecvente cu situatiile financiare separate, sau cu cunostintele pe care noi le-am obtinut in timpul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ.

In ceea ce priveste Raportul Administratorilor si declaratia nefinanciara, am citit si raportam daca acesta a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu cerintele OMFP 2844/2016, Anexa 1, punctele 15-19 si 39-42.

In baza exclusiv a activitatilor care trebuie desfasurate in cursul auditului situatiilor financiare separate, in opinia noastra:

- a) Informatiile prezentate in Raportul Administratorilor pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare separate sunt in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare separate.
- b) Raportul Administratorilor a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu cerintele OMFP 2844/2016, Anexa 1, punctele 15-19 si 26-28.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre cu privire la Companie si la mediul acesteia, dobândite in cursul auditului situatiilor financiare separate pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2021, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul Administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare separate

10. Conducerea Companiei este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare separate care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu OMFP 2844/2016 si pentru acel control intern pe care conducerea il

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

PKF FINCONTA S.R.L. este membra a PKF International Limited, o familie de societati independente din punct de vedere legal si nu accepta nicio responsabilitate sau raspundere pentru actiunile sau inactiunile din partea oricarei firme membre individuale sau a unui grup de firme corespondente.



considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare separate lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

11. In intocmirea situatiilor financiare separate, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Companiei de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Compania sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.
12. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Companiei.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare separate

13. Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare separate.
14. Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare separate, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
 - Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Companiei.
 - Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
 - Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoilei semnificative privind capacitatea Companiei de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare separate sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pâna la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Compania sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
 - Evaluam prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare separate, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare separate reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.

Adresa: Str. Jean Louis Calderon, nr. 38, Sector 2, Bucuresti, România

Tel.: (+40)21 317 31 90 • Fax: (+40) 21 317 31 96 • E-mail: office@pkffinconta.ro • www.pkffinconta.ro

PKF FINCONTA S.R.L. este membra a PKF International Limited, o familie de societati independente din punct de vedere legal si nu accepta nicio responsabilitate sau raspundere pentru actiunile sau inactiunile din partea oricarei firme membre individuale sau a unui grup de firme corespondente.



15. Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.
16. De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice privind independenta si le comunicam toate relatiile si alte aspecte care pot fi considerate, in mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independenta si, unde este cazul, masurile de siguranta aferente.
17. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor insarcinate cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare separate din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul nostru de audit, cu exceptia cazului in care legislatia sau reglementarile impiedica prezentarea publica a aspectului respectiv sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile interesului public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare

18. Am fost numiti prin semnarea contractului de audit din data de 20.12.2021 sa auditam situatiile financiare separate ale Companiei, pentru exercitiile financiare incheiate la 31 Decembrie 2021, 2022, respectiv 2023. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este de 1 an, acoperind exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021.

Confirmam ca:

- Opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Consiliului de Administratie al Companiei, pe care l-am emis in aceeasi data in care am emis si acest raport. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.
- Nu am furnizat pentru Companie serviciile non audit interzise, mentionate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

In numele:

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

PKF Finconta SRL

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

Inregistrata la Autoritatea pentru Supravegherea Publica a Activitatii de Audit Statutar cu numarul FA32

Nume partener audit: **Florentina Susnea**

Inregistrata la Autoritatea pentru Supravegherea Publica a Activitatii de Audit Statutar cu numarul AF433

**Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)**
Auditor financiar: Susnea Florentina
Registru Public Electronic AF433

Bucuresti, 21 martie 2022

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

PKF FINCONTA S.R.L. este membra a PKF International Limited, o familie de societati independente din punct de vedere legal si nu accepta nicio responsabilitate sau raspundere pentru actiunile sau inactiunile din partea oricarei firme membre individuale sau a unui grup de firme corespondente.



RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre Actionarii

C.N.T.E.E. – Transelectrica S.A.

Raport cu privire la situatiile financiare consolidate

Opinia

- Am auditat situatiile financiare consolidate anexate ale Companiei C.N.T.E.E. Transelectrica S.A. ("Compania"), cu sediul social in Bdul General Gheorghe Magheru, nr. 33, Bucuresti, sectorul 1, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala RO 13328043, care cuprind situatia consolidata a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2021, situatia consolidata a rezultatului global, situatia consolidata a modificarilor capitalului propriu si situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, precum si un sumar al politicilor contabile semnificative si notele explicative.
- Situatiile financiare consolidate la 31 decembrie 2021 se identifica astfel:
 - Activ net/Total capitaluri proprii: 3.384.861 mii lei
 - Rezultatul net consolidat al exercitiului financiar - profit: 1.304 mii lei
- In opinia noastra, situatiile financiare consolidate anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare consolidate a Grupului la data de 31 decembrie 2021, precum si a performantei financiare consolidate si a fluxurilor de trezorerie consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile ulterioare.

Baza pentru opinie

- Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului si al Consiliului European (in cele ce urmeaza „Regulamentul”) si Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea "Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare consolidate" din raportul nostru. Suntem independenti fata de Companie, conform Codului Etic al Profesionistilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in România, inclusiv Regulamentul si Legea, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.

Evidentierea unor aspecte

- Asa cum este mentionat la Nota 9 „Creante comerciale si alte creante”, la 31 decembrie 2021, Grupul prezinta creante provenite din activitatea de administrare a schemei de sprijin pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta in suma de 207.802.628 lei, din care suma de 114.296.777 lei aferenta unor clienti aflati in dificultati financiare, precum si datorii in suma de 138.654.050 lei. Conform legislatiei in vigoare emise de catre ANRE, sumele ramase neincasate de catre administratorul schemei de la producatorii energie electrica si termica in cogenerare si care au accesat schema de sprijin, se vor recupera prin includerea acestora in contributia de cogenerare, conform metodologiei emise de ANRE, in cazul in care administratorul a intrepris toate demersurile legale pentru incasarea acestora de la cei care datoreaza. La data acestui raport, ANRE nu a emis metodologia privind modul de recuperare a creantelor neincasate, respectiv de plata a datoriilor neplatite. Opinia noastra de audit nu contine o rezerva in acest sens.
- Asa cum este mentionat la Nota 32 „Evenimente ulterioare”, unul din partenerii importanti ai Companiei Transelectrica in ceea ce priveste realizarea investitiilor, a intrat in insolventa in februarie 2022. Grupul are in derulare mai multe obiective de investitii, aflate in diferite stadii de realizare, valoarea investitiilor aflate in curs la 31 decembrie 2021 fiind in suma de 457.712.584 lei. Nerealizarea investitiilor conform planului de

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

PKF FINCONTA S.R.L. este membra a PKF International Limited, o familie de societati independente din punct de vedere legal si nu accepta nicio responsabilitate sau raspundere pentru actiunile sau inactiunile din partea oricarei firme membre individuale sau a unui grup de firme corespondente.



investitii poate avea consecinte negative in ceea ce priveste finalizarea si receptia obiectivelor de investitii, precum si implicatii in ceea ce priveste asigurarea sursei de finantare viitoare pentru anumite obiective. La data acestui raport, conducerea evalueaza situatia impreuna cu toti partenerii implicati, astfel incat sa adopte cele mai bune decizii legale in ceea ce priveste finalizarea investitiilor.

Aspecte cheie de audit

7. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare consolidate ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare in ansamblu si in formarea opiniei noastre asupra acestora si nu oferim o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie.

● **Provizioane pentru litigii.**

- **Descriere.** Grupul este parte in numeroase litigii cu parteneri de afaceri, autoritati si salariatii, existând astfel riscul unor pierderi economice viitoare. In Nota 26 „Angajamente si contingente” sunt prezentate litigiile semnificative in care Grupul este implicata. Decizia de a inregistra un provizion pentru litigii sau de a prezenta o datorie contingenta in situatiile financiare consolidate depinde de judecata profesionala si de anumite estimari ale conducerii Companiei. Noi am considerat ca recunoasterea sau nu a unor provizioane pentru litigii este semnificativa pentru audit, intrucât ar determina recunoasterea unor profituri supraevaluate.
- **Raspunsul nostru.** Procedurile noastre de audit pentru abordarea riscului de denaturare semnificativa in legatura cu recunoasterea provizioanelor pentru litigii, care a fost considerata cu risc semnificativ, au inclus:
 - revizuirea hotararilor Adunarii Generale ale Actionarilor, ale Consiliului de Supraveghere si Directorat;
 - obtinerea si evaluarea raspunsurilor avocatilor la scrisorile auditorului, urmata de obtinerea unor clarificari cu privire la statusul anumitor litigii. In cadrul misiunii de audit au avut loc si discutii cu conducerea si avocatii (interni si externi) cu privire la litigiile semnificative;
 - evaluarea critica a ipotezelor de lucru si a estimarilor realizate de catre Companie cu privire la litigii, inclusiv a valorii provizioanelor recunoscute in situatiile financiare consolidate sau datoriile contingente prezentate. A fost verificata prezentarea potentialelor riscuri aferente litigiilor in notele la situatiile financiare consolidate.

● **Recunoasterea veniturilor.**

- **Descriere.** Politica de recunoastere a veniturilor este prezentata in Nota 3 „Politici contabile”. Conform Standardelor Internationale de Audit, exista un risc implicit in recunoasterea veniturilor, datorita presiunii pe care conducerea o poate resimti in legatura cu obtinerea rezultatelor bugetate. Principalele activitati generatoare de venituri pentru Companie sunt reprezentate de: serviciul de transport al energiei electrice, servicii de sistem si din activitatea de operator al pietei de echilibrare. Activitatea de transport al energiei electrice este o activitate de interes general in domeniul energiei electrice, autorizata si monitorizata de o autoritate publica, cu caracter de monopol natural. Tarifele practicate de Companie pentru serviciile de transport si de sistem sunt stabilite si aprobate de catre ANRE (Autoritatea Nationala de Reglementare in domeniul Energiei); Grupul este operator al pietei de echilibrare, modul de functionare al acesteia fiind reglementat prind ordin de catre ANRE, scopul pietei fiind de a asigura echilibrarea balantei productie – consum de energie electrica in timp real, utilizand resurse dintr-un mediu concurential.
- **Raspunsul nostru.** Procedurile noastre de audit pentru abordarea riscului de denaturare semnificativa in legatura cu recunoasterea veniturilor au inclus, printre altele:
 - Intelegerea modului de recunoastere si inregistrare a principalelor categorii de venituri;
 - Teste de detaliu asupra tranzactiilor inregistrate de catre Companie in cursul exercitiului financiar;
 - Proceduri de testare pentru a ne asigura ca veniturile sunt inregistrate in perioada corecta;

Adresa: Str. Jean Louis Calderon, nr. 38, Sector 2, Bucuresti, România
Tel.: (+40)21 317 31 90 • Fax: (+40) 21 317 31 98 • E-mail: office@pkffinconta.ro • www.pkffinconta.ro

PKF FINCONTA S.R.L. este membra a PKF International Limited, o familie de societati independente din punct de vedere legal si nu accepta nicio responsabilitate sau raspundere pentru actiunile sau inactiunile din partea oricarei firme membre individuale sau a unui grup de firme corespondente.



- Proceduri de confirmari asupra creantelor comerciale pentru un esantion reprezentativ.

Alte aspecte

8. Acest raport este adresat exclusiv actionarilor Companiei in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Companiei acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Companie si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport.
9. Fiscalitatea in Romania este in continua evolutie. Exista posibilitatea unor interpretari diferite ale dispozitiilor legale de catre Ministerul Finantelor si de catre autoritatile fiscale locale. Managementul Companiei a inregistrat in conturile prezentate diferite impozite, penalitati si taxe, pe baza celei mai bune interpretari a dispozitiilor fiscale in vigoare, interpretare care insa poate fi contestata de un eventual control fiscal.

Alte informatii – Raportul anual consolidat al Administratorilor si declaratia nefinanciara

10. Administratorii sunt responsabili pentru intocmirea si prezentarea altor informatii. Acele Alte informatii cuprind Raportul anual consolidat al Administratorilor si declaratia nefinanciara (raport sustenabilitate), dar nu cuprind situatiile financiare consolidate si raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare consolidate nu acopera si aceste Alte informatii si cu exceptia cazului in care se mentioneaza explicit in raportul nostru, nu exprimam nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

In legatura cu auditul situatiilor financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021 responsabilitatea noastra este sa citim acele Alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca acele Alte informatii sunt semnificativ inconsecvente cu situatiile financiare consolidate, sau cu cunostintele pe care noi le-am obtinut in timpul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ.

In ceea ce priveste Raportul Administratorilor si declaratia nefinanciara, am citit si raportam daca acesta a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu cerintele OMFP 2844/2016, Anexa 1, punctele 15-19 si 39-42.

In baza exclusiv a activitatilor care trebuie desfasurate in cursul auditului situatiilor financiare consolidate, in opinia noastra:

- a) Informatiile prezentate in Raportul anual consolidat al Administratorilor pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare consolidate sunt in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare consolidate.
- b) Raportul anual consolidat al Administratorilor a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu cerintele OMFP 2844/2016, Anexa 1, punctele 15-19 si 26-28.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre cu privire la Companie si la mediul acesteia, dobândite in cursul auditului situatiilor financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2021, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul anual consolidat al Administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare consolidate

11. Conducerea Companiei este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare consolidate care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu OMFP 2844/2016 si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare consolidate lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
12. In intocmirea situatiilor financiare consolidate, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Companiei de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in

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

PKF FINCONTA S.R.L. este membra a PKF International Limited, o familie de societati independente din punct de vedere legal si nu accepta nicio responsabilitate sau raspundere pentru actiunile sau inactiunile din partea oricarei firme membre individuale sau a unui grup de firme corespondente.



care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Grupul sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.

13. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Companiei.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare consolidate

14. Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare consolidate.
15. Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare consolidate, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
 - Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Companiei.
 - Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
 - Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoilei semnificative privind capacitatea Companiei de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare consolidate sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pâna la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Grupul sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
 - Evaluam prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare consolidate reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.
16. Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.
17. De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice privind independenta si le comunicam toate relatiile si alte aspecte care pot fi

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

PKF FINCONTA S.R.L. este membra a PKF International Limited, o familie de societati independente din punct de vedere legal si nu accepta nicio responsabilitate sau raspundere pentru actiunile sau inactiunile din partea oricarei firme membre individuale sau a unui grup de firme corespondente.



considerate, in mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independenta si, unde este cazul, masurile de siguranta aferente.

18. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor insarcinate cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare consolidate din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul nostru de audit, cu exceptia cazului in care legislatia sau reglementarile impiedica prezentarea publica a aspectului respectiv sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile interesului public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare

19. Am fost numiti prin semnarea contractului de audit din data de 20.12.2021 sa auditam situatiile financiare consolidate ale Companiei, pentru exercitiile financiare incheiate la 31 Decembrie 2021, 2022, respectiv 2023. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este de 1 an, acoperind exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021.

Confirmam ca:

- Opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Consiliului de Supraveghere al Companiei, pe care l-am emis in aceeasi data in care am emis si acest raport. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.
- Nu am furnizat pentru Companie serviciile non audit interzise, mentionate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Raport privind conformitatea cu Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei Europene in ceea ce priveste Standardele tehnice de reglementare privind specificarea unui format de raportare electronic unic („ESEF”).

Am realizat o misiune de asigurare rezonabila asupra conformitatii situatiilor financiare consolidate intocmite de catre C.N.T.E.E. Transelectrica S.A. in conformitate cu art. 4 din Regulamentul Delegat (UE) 2018/815, care stabileste standardele tehnice de reglementare privind specificarea unui format de raportare electronic unic – „ESEF”.

Responsabilitatea conducerii C.N.T.E.E. Transelectrica S.A. privind fisierele digitale intocmite in conformitate cu ESEF

Conducerea Companiei este responsabila pentru intocmirea fisierelor digitale in conformitate cu ESEF. Aceasta responsabilitate include:

- proiectarea, implementarea si mentinerea unui control intern adecvat privind raportarea ESEF;
- selectarea si aplicarea marcajelor iXBRL adecvate;
- asigurarea consecventei intre informatiile digitalizate si situatiile financiare consolidate publicate conform prevederilor Ordinului 2844/2016.

Responsabilitatea auditorului

Responsabilitatea noastra consta in a exprima, pe baza probelor de audit obtinute, o concluzie cu privire la conformitatea etichetarii electronice a elementelor din situatiile financiare consolidate, in conformitate cu art. 4 din Regulamentul Delegat, in toate aspectele semnificative. Misiunea noastra de asigurare rezonabila a fost realizat in conformitate cu Standardul International privind Misiunile de Asigurare 3000 (revizuit) – „Alte misiuni de asigurare decat auditurile sau revizuirile informatiilor financiare istorice”, emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Audit si Asigurare.

O misiune de asigurare rezonabila in conformitate cu ISAE 3000 presupune efectuarea de proceduri pentru a obtine probe cu privire la conformitatea cu art. 4 din Regulamentul Delegat privind ESEF. Natura, plasarea in

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

PKF FINCONTA S.R.L. este membra a PKF International Limited, o familie de societati independente din punct de vedere legal si nu accepta nicio responsabilitate sau raspundere pentru actiunile sau inactiunile din partea oricarei firme membre individuale sau a unui grup de firme corespondente.



timp si amploarea procedurilor selectate depinde de rationamentul auditorului, inclusiv in evaluarea riscului de abateri semnificative de la dispozitiile prevazute in art 4, cauzate fie de fraudă, fie de eroare. O misiune de asigurare rezonabila presupune:

- obtinerea unei intelegeri a procesului de etichetare si a controalelor interne relevante;
- reconcilierea datelor etichetate cu situatiile financiare consolidate auditate ale Companiei;
- evaluarea exhaustivitatii etichetarii situatiilor financiare consolidate ale Companiei utilizand limbajul de marcare XBRL;
- evaluarea daca toate marcasele iXBRL, inclusiv marcasele voluntare sunt in conformitate cu cerintele de raportare ESEF;

Consideram ca probele obtinute sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru concluzia noastra.

Concluzie

In opinia noastra, elementele etichetate din situatiile financiare consolidate incluse in raportul financiar anual in fisierele digitale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021 sunt etichetate, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu art. 4 din Regulamentul Delegat (UE) 2018/815.

In prezentul raport nu exprimam o opinie de audit, o concluzie de revizuire sau orice alta concluzie de asigurare privind situatiile financiare consolidate. Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare consolidate ale Companiei pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021 este inclusa in sectiunea Raportul cu privire la situatiile financiare anuale consolidate de mai sus.

In numele: **PKF Finconta SRL**
Str. Jean Louis Calderon, nr. 38, Sector 2, Bucuresti, Romania
Inregistrata la Autoritatea Pentru Supravegherea Publica a Activitatii de Audit Statutar cu numarul FA32

Autoritatea Pentru Supravegherea Publica a Activitatii de Audit Statutar (ASPAAS)
Nume partener audit: **Florentina Susnea**
Inregistrata la Autoritatea Pentru Supravegherea Publica a Activitatii de Audit Statutar cu numarul AF433

Registru Public Electronic AF433

Bucuresti, 21 martie 2022

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

PKF FINCONTA S.R.L. este membra a PKF International Limited, o familie de societati independente din punct de vedere legal si nu accepta nicio responsabilitate sau raspundere pentru actiunile sau inactiunile din partea oricarei firme membre individuale sau a unui grup de firme corespondente.

