

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT**Catre actionarii C.N.T.E.E. – Transelectrica S.A.****Transelectrica S.A.**Nr. 14250Ziua 20 Luna 03 Anul 2024**Raport cu privire la situatiile financiare separate****Opinia**

1. Am auditat situatiile financiare separate anexate ale Companiei C.N.T.E.E. Transelectrica S.A. ("Compania"), cu sediul social in Strada Olteni, nr 2- 4, sector 3, Bucuresti, Romania identificata prin codul unic de inregistrare fiscala RO 13328043, care cuprind situatia separata a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2023, situatia separata a rezultatului global, situatia separata a modificarilor capitalurilor proprii 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.
2. Situatiile financiare separate la 31 decembrie 2023 se identifica astfel:
 - Activ net/Total capitaluri proprii: 5.190.146.109 lei
 - Rezultatul net al exercitiului financiar – profit: 213.611.306 lei
3. In opinia noastra, situatiile financiare separate anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Companiei la data de 31 decembrie 2023, 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 si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare separate.

Baza pentru opinie

4. 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 Romania, 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

5. Asa cum este mentionat la Nota 10 „Creante comerciale si alte creante”, la 31 decembrie 2023, Compania prezinta creante provenite din activitatea de administrare a schemei de sprijin pentru promovarea cogenerarii de inalta eficienta in suma de 138.093.021 lei, ponderea semnificativa fiind aferenta unor clienti aflati in dificultati financiare, precum si datorii in suma de 27.120.145 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.

Aspecte cheie de audit

6. 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 partenerii de afaceri, autoritati si salariatii, existand astfel riscul unor pierderi economice viitoare. In Nota 28 „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, intrucat 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 ale Directoratului,
 - 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 datoriiile contingente prezentate.
 - Evaluarea informatiilor prezentate in notele explicative la situatiile financiare separate cu privire la provizioane pentru riscuri si cheltuieli, in conformitate cu cerintele standardelor de raportare aplicabile.

- **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: servicii 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 catre o autoritate publica, cu caracter de monopol natural. Tarifele practicate de catre 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, in conformitate cu cerintele standardelor de raportare aplicabile.
 - Teste de detalii 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

7. 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.
8. 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.

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

9. 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 ii considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare separate lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
10. In intocmirea situatiilor financiare separate, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Companiei

de a-si continua activitatea, pentru prezentarea in notele explicative la situatiile financiare separate, 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.

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

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare separate

12. Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, 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 frauda, 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.
13. 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 frauda, 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 frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudarea 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 pana 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 fideia.
14. 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.
15. 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.
16. 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 asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare separate si declaratia nefinanciara

Administratorii (Directoratul si Consiliul de Supraveghere) sunt responsabili pentru intocmirea si prezentarea, in conformitate cu cerintele articolelor 15-19 din Reglementarile Contabile aprobate prin OMFP 2844/2016, a unui raport anual al administratorilor care sa nu contina denaturari semnificative si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea raportului anual al administratorilor care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii. Raportul anual al administratorilor nu face parte din situatiile financiare separate ale Companiei.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare separate nu acopera si raportul anual al administratorilor si cu exceptia cazului in care se mentioneaza explicit in raportul nostru, nu exprimam nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acesta.

In legatura cu auditul situatiilor financiare separate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023 responsabilitatea noastra este sa citim raportul anual al administratorilor si, in acest demers, sa apreciem daca acesta este semnificativ inconsecvent cu situatiile financiare separate, sau cu cunostintele pe care noi le-am obtinut in timpul auditului, sau daca pare a fi denaturat semnificativ.

In ceea ce priveste raportul anual al administratorilor, 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.

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

- a) Informatiile prezentate in raportul anual al 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 anual 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, dobandite in cursul auditului situatiilor financiare separate pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2023, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Raportul anual al administratorilor nu include Declaratia nefinanciara si raportul de sustenabilitate, care se vor intocmi in conformitate cu cerintele OMFP 2844/2016, punctele 39-42 si se va publica conform cerintelor legale, la o data ulterioara raportului de audit. Acest aspect nu are impact asupra opiniei de audit.

Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare

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 3 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2021, 2022 si 2023.

Confirmam ca:

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

In numele: PKF Finconta SRL, Pentru Supravegherea Publică a
Activitatii de Audit Statutar (ASPAAS)
Str. Jean Louis Calderon, nr. 38, Sector 2, Bucuresti

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

Nu este o entitate de audit financiar Publică în România

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

Firma de Audit: PKF Finconta SRL

Registru Public Electronic: FA32

Bucuresti, 20 martie 2024

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

4

PKF Finconta S.R.L. este o societate membră a PKF Global, rețeaua de entități membre ale PKF International Limited, fiecare dintre acestea reprezentând o entitate separată și independentă din punct de vedere juridic și nu acceptă nicio responsabilitate sau răspundere pentru acțiunile sau inacțiunile oricărui membru individual sau a unei entități corespondente.