



Transselectrica S.A.
Nr. 18632
Zua: 30 Luna: 07 Anu: 2025

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii C.N.T.E.E. – Transselectrica S.A.

Raport cu privire la situatiile financiare consolidate

Opinia

1. Am auditat situatiile financiare consolidate anexate ale Companiei C.N.T.E.E. Transselectrica S.A. ("Compania"), impreuna cu filialele sale („Grupul”), 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 consolidata a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2024, situatia consolidata a rezultatului global, situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii 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.
2. Situatiile financiare consolidate la 31 decembrie 2024 se identifica astfel:
 - Activ net/Total capitaluri proprii: 5.907.118 mii lei
 - Rezultatul net al exercitiului financiar – profit: 580.108 mii lei
3. In opinia noastra, situatiile financiare consolidate anexate ofera o imagine fidelă a pozitiei financiare a Grupului la data de 31 decembrie 2024, precum si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministerului 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 consolidate.

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 consolidate” din raportul nostru. Suntem independenti fata de Grup, conform Codului Etic al Profesioniștilor 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.

Evidențierea unor aspecte

5. Asa cum este mentionat la Nota 10 „Creante comerciale si alte creante” la 31 decembrie 2024, Grupul prezinta creante provenite din activitatea de administrare a schemei de sprijin pentru promovarea cogenerării de inalta eficienta in suma de 128.337 mii lei, ponderea semnificativa fiind aferenta unor clienti alati in dificultati financiare, precum si datorii in suma de 3.540 mii lei. Conform legislatiei in vigoare emise de catre ANRE, sumele ramase neincasate de catre administratorul schemei de la producătorii energie electrice 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 creanțelor neincasate, respectiv de plata a datoriilor neplatite. Opinia noastra de audit nu contine o rezerva in acest sens.
6. Asa cum este mentionat la Nota 36 „Evenimente ulterioare”, Conducerea Companiei a modificat situatiile financiare consolidate care au fost emise anterior la data de 17 martie 2025, ca urmare a faptului ca, in data 8 aprilie 2025, Compania a primit de la actionarul majoritar un memorandum cu privire la cota de distribuire de dividende din profitul anului curent, precum si a faptului ca, in data de 29 aprilie 2025, actionarul majoritar nu a aprobat situatiile financiare consolidate. Atragem atentia asupra faptului ca am emis un raport de audit („Raport initial”) in data de 21 martie 2025 asupra situatiilor financiare consolidate in conformitate cu OMFP 2844/2016 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024. Prin urmare, rastragem si inlocuim Raportul initial de audit emis in data de 21 martie 2025. Nu ne asumam nici o responsabilitate de nici un fel si fata de nimeni in ceea ce priveste Raportul initial de audit. Opinia noastra de audit nu contine o rezerva in legatura cu aspectele mentionate mai sus.

Aspecte cheie de audit

7. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare consolidate ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost

Adresa: Str. Grigore Miron, nr. 37, Sector 1, Bucuresti, Romania
Tel./Fax: (+40)21 317 31 90/96 • E-mail: office@pkffinconta.ro • www.pkffinconta.ro

1

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.

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 cheie.

- **Provizioane pentru litigii.**

- **Descriere.** Compania este parte în numeroase litigii cu partenerii de afaceri, autorități și salariați, existând astfel riscul unor pierderi economice viitoare. În Nota 28 „*Angajamente și contingente*” sunt prezentate litigiile semnificative în care Grupul este implicat. Decizia de a înregistra un provizion pentru litigii sau de a prezenta o datorie contingenta în situațiile financiare consolidate depinde de judecata profesională și de anumite estimări ale conducerii Companiei. Noi am considerat că recunoașterea sau nu a unor provizioane pentru litigii este semnificativă pentru audit, întrucât ar determina recunoașterea unor profituri supraevaluate.

- **Raspunsul nostru.** Procedurile noastre de audit pentru abordarea riscului de denaturare semnificativă în legătura cu recunoașterea provizioanelor pentru litigii, care a fost considerată cu risc semnificativ, au inclus:

- revizuirea hotărârilor Adunării Generale ale Acționarilor, ale Consiliului de Supraveghere și ale Directoratului;
- obținerea și evaluarea răspunsurilor avocaților la scrisorile auditorului, urmata de obținerea unor clarificări cu privire la statutul anumitor litigii. În cadrul misiunii de audit au avut loc și discuții cu conducerea și avocații (interni și externi) cu privire la litigiile semnificative,
- evaluarea critică a ipotezelor de lucru și a estimărilor realizate de către Companie cu privire la litigiile, inclusiv a valorii provizioanelor recunoscute în situațiile financiare consolidate sau datorită contingențe prezentate.
- Evaluarea informațiilor prezentate în notele explicative la situațiile financiare consolidate cu privire la provizioane pentru riscuri și cheltuieli, în conformitate cu cerințele standardelor de raportare aplicabile.

- **Recunoașterea veniturilor.**

- **Descriere.** Politica de recunoaștere a veniturilor este prezentată în Nota 3 „*Politici contabile*”. Conform Standardelor Internaționale de Audit, există un risc implicit în recunoașterea veniturilor, datorită presiunii pe care conducerea o poate resimți în legătura cu obținerea rezultatelor bugetate. Principalele activități generatoare de venituri pentru Companie sunt reprezentate de: serviciul de transport al energiei electrice, servicii de sistem și din activitatea de operator al pieței de echilibrare. Activitatea de transport al energiei electrice este o activitate de interes general în domeniul energiei electrice, autorizată și monitorizată de către o autoritate publică, cu caracter de monopol natural. Tarifele practice de către Companie pentru serviciile de transport și de sistem sunt stabilite și aprobate de către ANRE (Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei). Compania este operator al pieței de echilibrare, modul de funcționare al acesteia fiind reglementat printr-un ordin de către ANRE, scopul pieței fiind de a asigura echilibrarea balanței producție - consum de energie electrică în timp real, utilizând resurse dintr-un mediu concurențial.

- **Raspunsul nostru.** Procedurile noastre de audit pentru abordarea riscului de denaturare semnificativă în legătura cu recunoașterea veniturilor au inclus, printre altele:

- Inteligerea modului de recunoaștere și înregistrare a principalelor categorii de venituri, în conformitate cu cerințele standardelor de raportare aplicabile.
- Teste de detaliu asupra tranzacțiilor înregistrate de către Companie în cursul exercitiului financiar.
- Proceduri de testare pentru a ne asigura că veniturile sunt înregistrate în perioada corectă.
- Proceduri de confirmări asupra creanțelor comerciale pentru un esanșon reprezentativ.

Alte aspecte

8. Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Companiei în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Companiei 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 decât față de Compania și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport.

9. Fiscalitatea în România este în continuă evoluție. Există posibilitatea unor interpretări diferite ale dispozițiilor legale de către Ministerul Finanțelor și de către autoritățile fiscale locale. Managementul Companiei a înregistrat în conturile prezentate diferite impozite, penalități și taxe, pe baza celei mai bune interpretări a dispozițiilor fiscale în

vigoare, interpretare care insa poate fi contestata de un eventual control fiscal.

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

10. Conducerea Companiei este responsabila pentru inlocuirea situatiilor financiare consolidate care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu OMF 2844/2016 si pentru acel control intern pe care conducerea ii considera necesar pentru a permite inlocuirea de situatii financiare consolidate lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
11. In inlocuirea situatiilor financiare consolidate, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Grupului de a-si continua activitatea, pentru prezentarea in notele explicative la situatiile financiare consolidate, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza contabilitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Grupul 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 consolidate

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 intodeauna 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.
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 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 decat 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 evenimentele sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Grupului 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 pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimentele sau conditii viitoare pot determina Grupul sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principului 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.
15. Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printr-o serie de 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 independentia si le comunicam toate relatiile si alte aspecte care pot fi considerate, in

mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independentia 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 consolidate din perioada curenta si, prin urmare, reprezentata 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 de pasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

Raport asupra conformitatii raportului consolidat al administratorilor cu situatiile financiare consolidate

Administratorii (Directoratul si Consiliul de Supraveghere) sunt responsabili pentru intocmirea si prezentarea, in conformitate cu cerintele articolelor 15-19 din Reglementarile Contabile aprobate prin OMF 2844/2016, a unui raport anual consolidat 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 consolidat al administratorilor care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii. Raportul anual consolidat al administratorilor nu face parte din situatiile financiare consolidate ale Grupului.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare consolidate nu acopera si raportul anual consolidat 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 acestea.

In legatura cu auditul situatiilor financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024 responsabilitatea noastra este sa citim raportul anual consolidat al administratorilor si, in acest demers, sa apreciem daca acesta este semnificativ inconsecvent cu situatiile financiare consolidate, sau cu cunosintele pe care noi le-am obtinut in timpul auditului, sau daca pare a fi denaturat semnificativ.

In ceea ce priveste raportul anual consolidat al administratorilor, am citit si raportam daca aceasta a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu cerintele OMF 2844/2016, Anexa 1, punctele 15-19.

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 OMF 2844/2016, Anexa 1, punctele 15-19 si 26-28.

In plus, in baza cunosutilor si intelegerii noastre cu privire la Grup si la mediul acesteia, dobandite in cursul auditului situatiilor financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2024, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in raportul consolidat al administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Raport cu privire la alte dispozitii legate si de reglementare

Am fost numiti prin semnarea contractului de audit din data de 16.01.2025 sa auditam situatiile financiare consolidate ale Companiei, pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2024. Durata totala neinterupta a angajamentului nostru este de 4 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2021, 2022, 2023 si 2024.

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 independentia fata de entitatea auditata.
- Nu am furnizat pentru Companie servicii non audit interzise, mentionate la articolul 5 alineatul (1) din

Regulamentul UE nr. 537/2014.

Autoritatea Pentru Supravegherea Publica a Activitatii de Audit Statutar

Str. Ghorghe Mora, nr. 37, Sector 1, Bucuresti

Firma de Audit Statutar Publica a Activitatii de Audit Statutar cu numarul FA32

Registru Alina Bogdan, judet Florintina Susnea

Inregistrata la Autoritatea Pentru Supravegherea Publica a Activitatii de Audit Statutar cu numarul AF433
Bucuresti, 30 aprilie 2025

Autoritatea Pentru Supravegherea Publica a Activitatii de Audit Statutar (ASPAA)

Str. Ghorghe Mora, nr. 37, Sector 1, Bucuresti, Romania

Registru Public, Efect Public, FA32, rețeaua de entități membre ale PKF International Limited, fiecare dintre acestea reprezentând o entitate

separată și independentă din punct de vedere financiar și acceptată nicidecum responsabilitate sau răspundere pentru acțiunile sau inacțiunile oricărui membru individual sau a unei entități corespondente.