

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Actionarii
Societății Electrocentrale Craiova S.A.

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare anexate ale Societății Electrocentrale Craiova S.A. ("Societatea"), cu sediul social în Str. Bariera Vilcii, nr. 195, Craiova, Judetul Dolj, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO46943133, care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2023, situația rezultatului global, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
2. Situațiile financiare la 31 decembrie 2023 se identifică astfel:

➤ Activ net/ Total capitaluri proprii:	95.643.687 lei
➤ Rezultat net al exercitiului financiar – pierdere:	224.249.426 lei
3. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2023, performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercitiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("OMFP 2844/2016").

Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) 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 Regulamentul și 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.

Evidențierea unui aspect

5. Societatea a înregistrat pierderi în anul curent în sumă de 224.249.426 lei în special datorită certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră în sumă totală de 278.740.580 lei. În plus, datoriile curente ale Societății depășesc activele curente cu suma de 219.316.397 lei. Această valoare

- Acționarii și-au exprimat intenția de a capitaliza datoriile în valoare de 197.730.294 lei astăzi încât să poată fi plătită datoria către Complexul Energetic Oltenia S.A.. Acest lucru va îmbunătăți capitalul propriu al Societății și poziția negativă a activelor circulante nete;
- Societatea a pregătit un plan de afaceri pentru suma de 1.522.892.693 lei care va fi finanțat prin Planul National de Redresare și Rezilientă (PNRR) și va permite Societății să-și înlocuiască actualele instalații de producție care emit CO2 începând cu data de 30 iunie 2026 și va reduce astfel costul certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră;
- Între timp, Societatea negociază cu băncile cu care lucrează pentru a asigura împrumuturi suplimentare pentru a-și susține nevoile de capital de lucru în următoarele 12 luni de la aprobarea situațiilor financiare de către Consiliul de Administrație.

Conform măsurilor de mai sus și presupunând că acestea sunt finalizate într-o perioadă rezonabilă de timp, Societatea își poate desfășura activitatea pe baza principiului continuității activității pentru cel puțin 12 luni de la aprobarea situațiilor financiare de către Consiliul de Administrație. Opinia noastră nu conține o rezervă cu privire la acest aspect.

Aspecte cheie de audit

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

Pe lângă aspectele descrise în paragraful 4 din *Evidențierea unor aspecte*, am considerat ca și aspecte cheie următoarele:

Aspecte Cheie de audit

Modul de abordare al auditului cu privire la aspectele cheie

a) Recunoașterea veniturilor

Politica de recunoaștere a veniturilor este prezentată în Nota 2 paragraful o) „Politici contabile – Venituri”.

În conformitate cu ISA, există un risc implicit în recunoașterea veniturilor, datorat presiunii pe care conducerea o poate resimți în legătură cu obținerea

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- evaluarea principiilor de recunoaștere a veniturilor în conformitate cu prevederile OMFP 2844/2016, și în raport cu politicile contabile ale societății;
- testarea existenței și eficacității

Aspecte Cheie de audit

rezultatelor planificate.

Societatea realizează venituri în baza înțelegerilor contractuale încheiate cu clientii săi precum și din participarea pe piețe reglementate de tranzacționare de energie electrică (OPCOM).

Veniturile sunt recunoscute în baza livrărilor de energie electrică.

b) Conformare certificate pentru emisii de gaze cu efect de seră

Conform legislației în vigoare, datorită faptului că prin procesul de obținere a energiei electrice se produce o poluare a mediului prin emisia de dioxid de carbon, există obligația Societății de a achiziționa certificate aferente acestor emisii de gaze cu efect de seră.

Conformarea se realizează până pe data de 30 aprilie a anului următor. Întrucât la data închiderii exercitiului financiar aceste certificate nu sunt achiziționate integral, societatea raportează un provizion aferent.

Conform prevederilor OMFP 2844/2016 aceste provizioane sunt recunoscute la valoarea care ar fi fost achitată de societate dacă ar fi achiziționat certificatele la 31 decembrie 2023.

c) Provizioane privind întoarcerea în circuitul agricol a terenurilor și de dezafectare și ecologizare a depozitelor de zgură

Conform prevederilor legale, Societatea are

Modul de abordare al auditului cu privire la aspectele cheie

controalelor interne precum și efectuarea de teste de detaliu în scopul verificării înregistrării corecte a tranzacțiilor;

- examinarea acuratetei ajustărilor efectuate de Societate, pentru respectarea principiului independenței exercitiilor, având în vedere condițiile și prevederile contractuale;
- testarea pe baza unui eșantion a soldurilor creanțelor comerciale la 31 decembrie 2023, prin transmiterea de scrisori de confirmare.

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- examinarea producției de energie electrică pe fiecare sucursală și analiza emisiilor de noxe aferente acestei producții;
- examinarea estimărilor efectuate de conducerea societății cu privire la numărul de certificate necesar conformării;
- testarea prin sondaj a achizițiilor de certificate în anul 2023;
- examinarea surselor de informații cu privire la estimarea pretului unitar folosit pentru calculul provizionului la 31 decembrie 2023.

Procedurile noastre de audit au

Aspecte Cheie de audit

implementate politici privind efectuarea de lucrări privind:

- întoarcerea în circuitul agricol a terenurilor afectate de exploatarea miniere;
- dezafectarea și ecologizarea depozitelor de cenușă și zgură.

Aceste provizioane sunt recunoscute, conform cadrului de raportare, în contrapartidă cu imobilizări corporale (a se vedea politicile contabile prezentate la Nota 2, paragraful m).

Atunci când valoarea în timp a banilor este semnificativă, valorile estimate ale costurilor de ecologizare și întoarcere a terenurilor în circuitul agricol sunt aduse la valori prezente.

d) Estimarea ajustărilor de valoare privind creantele

Datorită specificului unor clienți, Societatea se confruntă cu dificultăți privind încasarea creanțelor.

e) Evaluarea Imobilizărilor Corporale

Vechimea și specificul industriei (producție de energie pe bază de cărbune), evaluarea imobilizărilor corporale au impus revizuirea metodelor de evaluare, revizuirea valorilor aferente activelor cu decizie de scoatere din funcțiune și a

Modul de abordare al auditului cu privire la aspectele cheie

inclus, printre altele:

- analiza politicii de recunoaștere a provizioanelor de dezafectare, ecologizare și redare în circuit agricol;
- analiza ratelor de reflectare a valorii-timp a banilor;
- examinarea și verificarea acuratetei calculelor matematice și a preluării rezultatelor în situațiile financiare;
- verificarea sursei privind costurile estimate privind închiderea exploatărilor miniere, respectiv a depozitelor de cenușă.

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- analiza politicii de recunoaștere a ajustărilor din creanțe;
- examinarea modalității de aplicare a politicii de ajustare a valorii creanțelor;
- analiza litigiilor și a modalității alese de societate pentru a prezenta efectul estimat al litigiilor asupra creanțelor raportate.

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- implicarea unui evaluator profesionist pentru a revizui rezultatul evaluării;

valorilor aferente terenurilor, având în vedere faptul că unele parcelele de teren sunt contaminate.

Modul de abordare al auditului cu privire la aspectele cheie

- Examinarea valorii terenului și corelare cu costurile de întoarcere a terenului în circuitul agricol (punctul c de mai sus);
- revizuirea contabilizării adecvate a surplusului sau deficitului de evaluare pentru active în situațiile financiare;
- revizuirea planului de afaceri existent și concluzia că baza de active nu necesită provizioane conform IAS 36 "Deprecierea activelor".

Alte aspecte

7. Poziția financiară și rezultatul operational ale Societății sunt parțial dependente de deciziile Autorității Naționale de Reglementare în Domeniul Energiei cu privire la tarifele de transport și distribuție pentru energia electrică, tarife pentru serviciile de sistem, cota de certificate verzi și tarife pentru energia termică, de modificări ale tarifelor și/sau decizii ale Statului Român, nefiind influențate exclusiv de către deciziile conducerii Societății; aceste aspecte pot diminua influența conducerii asupra rezultatului operational al Societății, precum și asupra recuperabilității valorii nete contabile a imobilizărilor corporale utilizate în producția de energie electrică și termică. Totodată, sectorul energetic suferă restructurări permanente, care ar putea avea un impact semnificativ asupra Societății.
8. Situațiile financiare anexate sunt întocmite în baza Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aprobate prin Ordinul MFP nr. 2844/2016. Cadrul de raportare prevăzut în aceste reglementări face referire la aplicarea IFRS.

Alte informații – Raportul administratorilor

9. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, care include și declarația nefinanciară, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea .
10. 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 .
11. În legătura cu auditul situațiilor financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023, 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 .

12. În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportam dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu informațiile prevăzute la punctele 15 - 19 din OMFP 2844/2016.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră :

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercitiul 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 informațiile prevăzute la punctele 15 - 19 din OMFP 2844/2016 .

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2023, 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 guvernanta pentru situațiile financiare

13. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016 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.
14. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând principiul continuității activității ca bază a contabilității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nici o altă alternativă realistă în afara acestora.
15. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății .

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

16. 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 Standardele Internaționale

de Audit 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 .

17. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern .
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății .
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli 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 general al 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 realizează prezentarea fidelă.
18. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
19. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte

aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente .

20. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu guvernarea, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm ca un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

21. Am fost numiți de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor prin hotărârea nr. 1 din data de 15.01.2024 să audităm situațiile financiare ale Societății Electrocentrale Craiova S.A. pentru următoarele exerciții financiare: cel încheiat la 31 decembrie 2023, la 31 decembrie 2024 și la 31 decembrie 2025. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 2 ani, incluzând exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată;
- Nu am furnizat pentru Societate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014 .

București, 01 august 2024

SEFERIS CHRISTODOULOS
CONSTANDINOU

Digitally signed by SEFERIS
CHRISTODOULOS CONSTANDINOU
Date: 2024.08.01 19:31:25 +03'00'

**Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: Christodoulos Seferis
Registrul Public Electronic: AF1585**

Christodoulos Seferis

Inregistrat în Registrul Public Electronic ASPAAS cu nr. AF1585

Pentru și în numele societății TGS Romania Assurance and Advisory Business Services SRL
Inregistrată în Registrul Public Electronic ASPAAS cu nr. FA91

**Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de audit: Tgs Romania Assurance &
Advisory Business Services S.R.L.
Registrul Public Electronic: FA91**