



KPMG Audit SRL  
Victoria Business Park  
DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 89A  
Sector 1

P.O. Box 18-191  
Bucuresti 013685  
Romania  
Tel: +40 (372) 377 800  
Fax: +40 (372) 377 700  
[www.kpmg.ro](http://www.kpmg.ro)

## Raportul auditorului independent

### Catre actionarii Societatii de Producere a Energiei Electrice in Hidrocentrale Hidroelectrica S.A.

Bd. Ion Mihalache nr. 15-17, Sector 1, Bucuresti, Romania  
Cod unic de inregistrare: 13267213

### Raport cu privire la auditul situatiilor financiare individuale

#### Opinie

Am auditat situatiile financiare individuale ale Societatii de Producere a Energiei Electrice in Hidrocentrale Hidroelectrica S.A. („Societatea”), care cuprind situatia individuala a pozitiei financiare la 31 decembrie 2022, situatiile individuale ale profitului sau pierderii si altor elemente ale rezultatului global, modificarilor capitalurilor proprii si fluxurilor de numerar pentru anul incheiat la aceasta data, si note, cuprinzand politicile contabile semnificative si alte note explicative.

Situatiile financiare individuale la data de si pentru anul incheiat la 31 decembrie 2022 se identifica astfel:

- |   |                    |
|---|--------------------|
| • Activ net/Total capitaluri proprii:   | 21.626.313.231 RON |
| • Profit net al exercitiului financiar: | 4.394.378.205 RON  |

In opinia noastra, situatiile financiare individuale anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare neconsolidate a Societatii la 31 decembrie 2022, precum si a performantei financiare neconsolidate si a fluxurilor de numerar neconsolidate pentru anul 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 („OMFP nr. 2844/2016”).

## Baza opiniei

Am efectuat auditul in conformitate cu Standardele Internationale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537/2014 al Parlamentului si al Consiliului European („Regulamentul”) si Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde si reglementari sunt descrise detaliat in sectiunea *Responsabilitatile auditorului in cadrul unui audit al situatiilor financiare individuale* din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate conform Codului Etic International pentru Profesionistii Contabili (inclusiv Standardele Internationale privind Independenta) emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili („codul IESBA”) si conform cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditul situatiilor financiare individuale din Romania, inclusiv Regulamentul si Legea, si ne-am indeplinit celelalte responsabilitati de etica profesionala conform acestor cerinte si conform codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza baza opiniei noastre.

## Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta in efectuarea auditului situatiilor financiare individuale din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare individuale in ansamblul lor si in formarea opiniei noastre asupra acestor situatii financiare individuale. Nu furnizam o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie de audit.

### Recunoasterea veniturilor din furnizarea energiei electrice

*Venituri – Furnizare de energie electrica consumatorilor finali (vanzari cu amanuntul): 2.150.020.078 RON pentru anul incheiat la 31 decembrie 2022 – Nota 10*

*Creante comerciale – segmentul de furnizare a energiei electrice (cu amanuntul): 959.412.230 RON valoare bruta la 31 decembrie 2022, din care 767.611.526 RON valoare bruta reprezinta venituri nefacturate – Nota 19*

A se vedea Notele 7(b) (politici contabile), 10 si 19 (informatii explicative) la situatiile financiare individuale.

Aspect cheie de audit	Modul de abordare in cadrul misiunii de audit
<p>Ponderea segmentului de furnizare de energie electrica in veniturile totale ale Societatii a crescut semnificativ in 2022, ajungand la 23% din venituri (7% in 2021).</p> <p>Veniturile din furnizarea energiei electrice consumatorilor finali sunt recunoscute ca produs intre minimul dintre preturile contractuale agreeate cu clientii si preturile plafonate conform legislatiei, dupa caz, si consumul de energie electrica al fiecarui consumator determinat pe baza citirilor de contoare, auto-citirilor sau a volumelor estimate de operatorii de distributie, dupa caz.</p> <p>In 2022 Societatea a inceput implementarea unui nou sistem de facturare, aspect care, impreuna cu modificarile frecvente ale reglementarilor cu privire la preturile de furnizare catre consumatorii finali si cresterea semnificativa a numarului de clienti cu</p>	<p>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• obtinerea unei intelegeri a procesului de recunoastere a veniturilor din furnizarea energiei electrice;</li> <li>• obtinerea unei confirmari independente din partea operatorului de transport al energiei electrice cu privire la volumul total de energie electrica transportata catre consumatorii finali in cursul anului si compararea acestuia cu inregistrarile Societatii;</li> <li>• pentru un esantion de tranzactii de vanzare recunoscute in timpul anului, compararea preturilor care stau la baza acestor tranzactii cu contractele incheiate cu clientii sau cu preturile plafonate conform legislatiei si a volumelor vanzarilor cu cele raportate de operatorii de</li> </ul>

<p>amanuntul, a condus la intarzieri semnificative in procesul de facturare si la un sold semnificativ al veniturilor nefacturate in segmentul de furnizare a energiei electrice la 31 decembrie 2022.</p> <p>In plus, Societatea nu s-a putut baza pe sistemele sale IT in determinarea veniturilor din furnizarea energiei electrice din cauza functionalitatilor limitate ale sistemelor de facturare. In schimb, acest proces s-a bazat preponderent pe procesarea manuala a datelor, cu un volum mare de date prelucrate. In consecinta, auditul nostru a implicat utilizarea extinsa a procedurilor de fond.</p> <p>Datorita factorilor mentionati mai sus, am considerat ca acest aspect este asociat unui risc de denaturare semnificativa a situatiilor financiare individuale, ceea ce a necesitat atentie sporita in cadrul auditului. In consecinta, am considerat ca acesta reprezinta un aspect cheie de audit.</p>	<p>distributie sau cu auto-citirile, dupa caz; atunci cand volumele raportate de operatorii de distributie nu au fost bazate pe citiri de contoare, ci au fost estimate, efectuarea unei predictii independente a volumelor pe baza consumului istoric al clientilor respectivi;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• pentru un esantion de clienti non-casnici din segmentul de furnizare, obtinerea de confirmari independente de la clienti cu privire la vanzarile anuale, atat facturate, cat si nefacturate, si soldurile la data de raportare, si compararea acestora cu inregistrarile Societatii;</li> <li>• pentru un esantion de venituri facturate in cursul anului, compararea sumelor recunoscute cu incasarile ulterioare;</li> <li>• evaluarea acuratetei si exhaustivitatii informatiilor prezentate de Societate in legatura cu veniturile in situatiile financiare individuale, prin raportare la cerintele standardelor de raportare relevante.</li> </ul>
---	--

<b>Imobilizari corporale evaluate in baza modelului reevaluarii</b>	
<p><i>Imobilizari corporale evaluate in baza modelului reevaluarii: 18.494.609.706 RON la 31 decembrie 2022 (16.459.807.277 RON la 31 decembrie 2021) – Nota 21</i></p> <p><i>Rezerva din reevaluare: 11.065.836.447 RON la 31 decembrie 2022 (9.654.525.446 RON la 31 decembrie 2021) – Nota 23(b)</i></p> <p><i>Crestere din reevaluare recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global, net: 2.116.549.254 RON in 2022 (4.622.863.209 RON in 2021) – Notele 21, 23(b)</i></p> <p><i>Crestere/descrestere din reevaluare recunoscuta in profit sau pierdere, net: castig din reevaluare in suma de 39.967.879 RON in 2022 (pierdere in suma de 241.037.602 RON in 2021) – Nota 21</i></p>	
<p>A se vedea Notele 7(g) (politici contabile), 21 si 23(b) (informatii explicative) la situatiile financiare individuale.</p>	
<b>Aspect cheie de audit</b>	<b>Modul de abordare in cadrul misiunii de audit</b>
<p>Imobilizarile corporale reprezinta o portiune semnificativa a activelor totale ale Societatii. Societatea evalueaza toate imobilizarile corporale cu exceptia imobilizarilor corporale in curs de executie si a activelor inchiriate, utilizand modelul reevaluarii, cea mai recenta reevaluare fiind efectuata la 31 decembrie 2022.</p> <p>In cazul Societatii, valoarea justa a imobilizarilor corporale este estimata pe baza urmatoarelor metode principale:</p>	<p>Procedurile noastre de audit in legatura cu acest aspect, efectuate, dupa caz, cu asistenta din partea specialistilor nostri in evaluare, au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• evaluarea gradului de adecvare si a consecventei in aplicarea metodelor si modelelor utilizate pentru estimarea valorilor juste ale imobilizarilor corporale prin raportare la cerintele standardelor de raportare si a metodelor de evaluare general acceptate;</li> </ul>



- abordarea prin comparatia directa – pentru terenuri si anumite echipamente si mijloace de transport; si
- metoda costului net de inlocuire (inclusiv testul uzurii economice) – pentru constructii si instalatii specifice activitatii de productie a energiei electrice in hidrocentrale.

Estimarea valorii juste a activelor necesita efectuarea unor rationamente semnificative si ipoteze complexe de catre conducere, cum ar fi, de exemplu selectarea metodelor de evaluare adecvate, identificarea tranzactiilor comparabile si a informatiilor pentru determinarea costului de inlocuire, determinarea duratelor de viata utila a imobilizarilor corporale si a ratelor de utilizare a capacitatilor de productie. Conducerea a implicat un expert evaluator extern pentru a-i asista in efectuarea acestor rationamente si ipoteze semnificative.

Datorita factorilor de mai sus, coroborate cu quantumul sumelor implicate, am considerat ca acest aspect reprezinta un aspect cheie de audit.

- evaluarea ipotezelor cheie utilizate in modelele de evaluare ale Societatii, dupa cum urmeaza (in toate cazurile, pentru un esantion de active):
  - pentru abordarea prin comparatie directa – prin raportare la informatii disponibile public pentru active similare privind pretul de piata, ajustat pentru diferente ale caracteristicilor cheie ale activelor, dupa caz;
  - pentru metoda costului net de inlocuire – prin:
    - compararea costului de constructie si a indicilor de modificare a preturilor cu informatii din cataloage tehnice externe aplicabile industriei si, respectiv, alte surse externe disponibile public;
    - compararea duratelor de viata utila ale activelor cu cele din cataloage de specialitate relevante pentru active similare;
    - compararea uzurii externe si functionale cu informatii istorice ale Societatii cu privire la rata de utilizare a capacitatii pe hidroagregat;
    - analiza comparativa a valorii reevaluate pe megawatt instalat la nivelul hidroagregatelor cu indicatorii prezentati in studii tehnice aplicabile industriei;
- evaluarea ipotezelor cheie utilizate in testul uzurii economice (pe baza modelului fluxurilor de numerar actualizate), dupa cum urmeaza:
  - proiectiile de venituri si costuri – prin raportare la cele mai recente bugete aprobate;
  - rata de actualizare – prin raportare la surse externe disponibile public;
- evaluarea acuratetei si exhaustivitatii informatiilor cu privire la reevaluare si valori juste prezentate de Societate in situatiile financiare individuale, prin raportare la cerintele standardelor de raportare financiara relevante.



## Deprecierea imobilizarilor corporale in curs de executie

*Imobilizari corporale in curs de executie: 918.710.870 RON la 31 decembrie 2022 (1.041.103.202 RON la 31 decembrie 2021) – Nota 21*

*Pierderi din deprecierea imobilizarilor corporale in curs de executie, net: 177.047.951 RON in 2022 (152.265.798 RON in 2021) – Nota 21*

A se vedea Notele 5 a3) (rationamente), 7(l)(ii) (politici contabile) si 21 (informatii explicative) la situatiile financiare individuale.

### Aspect cheie de audit

Societatea prezinta imobilizari corporale in curs de executie semnificative. Anumite active reprezinta proiecte de investitii incepute in urma cu cateva decenii, a caror dezvoltare a fost fie incetinita semnificativ (din motive procedurale, juridice sau tehnice), fie suspendata sau abandonata. Continuarea sau reluarea acestor proiecte si fezabilitatea lor din punct de vedere economic sunt evaluate de Societate anual. Pe baza testelor de depreciere din anii anteriori, aceste proiecte de investitii in curs de executie au fost depreciate integral, cu exceptia proiectelor Bumbesti-Livezeni, Rastolita si Siriu-Surduc.

In efectuarea testului de depreciere, conducerea compara valoarea contabila a activelor cu valoarea lor recuperabila determinata pe baza valorii de utilizare.

Determinarea valorii recuperabile necesita rationamente semnificative si ipoteze complexe din partea conducerii, in special in legatura cu gruparea activelor in unitati generatoare de numerar, evolutia pretului energiei electrice, marja de profit, costurile de finalizare, capacitatea de productie a proiectului si ratele de actualizare.

Datorita factorilor de mai sus, coroborate cu incertitudinile crescute asociate estimarilor determinate de mediul de afaceri actual volatil, evaluarea deprecierei imobilizarilor corporale in curs de executie a necesitat rationamente semnificative si o atentie sporita in cadrul auditului. In consecinta, am considerat ca acest aspect reprezinta un aspect cheie de audit.

### Modul de abordare in cadrul misiunii de audit

Procedurile noastre de audit in legatura cu acest aspect, efectuate, dupa caz, cu asistenta din partea specialistilor nostri in evaluare, au inclus, printre altele:

- evaluarea gradului de adecvare a metodologiei si modelelor utilizate pentru determinarea valorii recuperabile a activelor prin raportare la cerintele standardelor de raportare financiara relevante;
- evaluarea calitatii previziunilor Societatii prin compararea proiectiilor istorice cu rezultatele efective;
- inspectarea proceselor verbale ale adunarilor actionarilor, Directoratului si Consiliului de Supraveghere in legatura cu discutii, analize sau decizii legate de continuarea, reluarea sau abandonarea proiectelor de investitii, precum si a celor care furnizeaza informatii cu privire la durata si costul de finalizare estimate;
- inspectarea planurilor de investitii ale Societatii pentru anii urmatori si analiza sumelor alocate pentru continuarea proiectelor de investitii respective;
- inspectarea documentelor puse la dispozitia noastra de catre departamentele de mediu si management de proiect ale Societatii cu privire la evolutia procesului de obtinere a noilor autorizatii de construire si de mediu pentru proiectele Bumbesti-Livezeni, Rastolita si Siriu-Surduc si discutarea cu reprezentantii acestor departamente despre probabilitatea obtinerii unui rezultat favorabil;
- tinand cont de probele obtinute din procedurile precedente, evaluarea critica a ipotezelor cheie utilizate in modelele Societatii bazate pe fluxuri de numerar actualizate, dupa cum urmeaza:
  - costurile de finalizare estimate – prin raportare la documentatia interna, contracte

	<p>disponibile, discutii cu anumiți membri ai Directoratului;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- preturile prognozate ale energiei electrice – prin raportare la prognoze ale pretului energiei electrice din studii de piata externe si din analiza proprie cu privire la piata energiei electrice;</li> <li>- capacitatile instalate ale centralelor electrice – prin raportare la documentatii tehnice ale proiectelor de investitii;</li> <li>- rata de utilizare a centralelor electrice – prin raportare la performantele recente ale Societatii;</li> <li>- marja de profit – prin raportare la performantele recente ale Societatii; si</li> <li>- rata de actualizare – prin raportare la surse externe disponibile public;</li> </ul> <ul style="list-style-type: none"> <li>• evaluarea senzitivitatii modelului bazat pe fluxuri de numerar viitoare actualizate la modificari posibile in mod rezonabil ale ipotezelor;</li> <li>• evaluarea acuratetei si exhaustivitatii informatiilor cu privire la deprecierea imobiliarilor corporale prezentate de Societate in notele la situatiile financiare individuale prin raportare la cerintele standardelor de raportare financiara relevante.</li> </ul>
--	---

#### Litigii, dispute si incertitudini fiscale

*Datorii contingente: 882.864.241 RON la 31 decembrie 2022 (736.680.893 RON la 31 decembrie 2021) – Nota 32.1*

*Taxa pentru producatorii de energie electrica: 557.085.679 RON pentru 2022 – Nota 12D*

*Provizioane pentru litigii si dispute: 119.585.423 RON la 31 decembrie 2022 (75.446.608 RON la 31 decembrie 2021) – Nota 28*

A se vedea Notele 7(o), 7(p) si 7 (q) (politici contabile), 5 a6) (rationamente), 12D, 32.1 si 28 (informatii explicative) la situatiile financiare individuale.

#### Aspect cheie de audit

In cursul normal al activitatii, Societatea este expusa unor pierderi potientiale ca urmare a unor proceduri administrative sau hotarari judecatoresti. Dupa cum este prezentat in Notele 28 si 32.1 la situatiile financiare individuale, Societatea este implicata intr-un numar de litigii si dispute cu diverse autoritati, parteneri de afaceri sau alti terti, printre care:

#### Modul de abordare in cadrul misiunii de audit

Procedurile noastre de audit, efectuate cu asistenta specialistilor nostri fiscali si juridici, dupa caz, au inclus, printre altele:

- discutarea cu consultantii juridici interni ai Societatii a evolutiilor recente si a stadiului litigiilor, disputelor si incertitudinilor fiscale

*N*

- Ministerul Energiei, in legatura cu un litigiu pentru pretentii in suma de 373.049.729 RON prezentate ca datorii contingente la 31 decembrie 2022 si 2021; si
- autoritatile fiscale, in legatura cu litigii pentru suma de 214.385.212 RON reprezentand impozit pe profit si TVA suplimentare si dobanzi si penalitati aferente pretinse de autoritatile fiscale, prezentata ca datorii contingente la 31 decembrie 2022 si 2021.

In plus, dupa cum este descris in Nota 12D, s-au produs o serie de schimbari legislative care au implicat impunerea anumitor taxe aplicabile Societatii in calitate de producator de energie. Anumiti termeni utilizati in legislatia mentionata mai sus nu au fost definiti suficient, si astfel pot face obiectul unor interpretari diferite. In consecinta, evaluarea cuantumului taxei pentru producatorii de energie electrica ce trebuie recunoscuta pentru anul 2022 si a datoriei aferente la 31 decembrie 2022 a fost asociata unui rationament semnificativ si unei incertitudini crescute asociate estimarilor.

Sunt necesare rationamente semnificative din partea conducerii in analiza unor astfel de aspecte, in vederea determinarii, printre altele:

- pentru incertitudinile legate de impozitul pe profit – a masurii in care este probabil ca autoritatea relevanta sa accepte tratamentele fiscale utilizate sau planificate a fi utilizate in declaratiile de impozit pe profit; si
- pentru incertitudinile legate de alte taxe – a masurii in care exista o obligatie curenta aparuta ca urmare a unor evenimente anterioare, a probabilitatii de aparitie a unor iesiri de resurse economice, si, in consecinta, a necesitatii unui provizion sau prezentarii unei datorii contingente.

De asemenea, sunt necesare rationamente semnificative pentru evaluarea sumei datoriilor sau a datoriilor contingente, dupa caz.

In efectuarea rationamentelor de mai sus, conducerea obtine asistenta de la consultantii juridici interni si externi, dupa caz.

Datorita faptului ca rezultatul final al acestor aspecte este incert, iar pozitiile adoptate de conducere se bazeaza pe aplicarea celor mai bune rationamente la data de raportare, precum si datorita cuantumului sumelor implicate, am considerat ca acest aspect reprezinta un aspect cheie de audit.

semnificative, inclusiv a evenimentelor ulterioare datei de raportare;

- inspectarea registrului litigiilor deschise si a proceselor verbale ale adunarilor actionarilor, Directoratului si Consiliului de Supraveghere in vederea coroborarii stadiului litigiilor si disputelor semnificative si pentru a ne asigura cu privire la exhaustivitatea litigiilor curente si potentiale identificate de Societate;
- evaluarea raspunsurilor avocatilor interni si externi ai Societatii la scrisorile continand chestionarele noastre cu privire la litigii si dispute si discutarea cu personalul contabil si cu avocatii Societatii a naturii si stadiului procedurilor si expunerilor potentiale;
- pentru un esantion de litigii sau dispute individual semnificative, evaluarea critica a rationamentelor si ipotezelor Societatii in legatura cu datoriile recunoscute sau datoriile contingente prezentate in situatiile financiare. Aceasta a implicat evaluarea probabilitatii unui rezultat nefavorabil si a fiabilitatii estimarilor privind obligatiile aferente. In efectuarea procedurii, am tinut cont de probele obtinute din procedurile precedente si, de asemenea, am inspectat dosarele proceselor, legislatia relevanta, contracte si rapoarte fiscale pe care le-am considerat relevante;
- in plus, in legatura cu incertitudinile asociate taxei pentru producatorii de energie electrica descrise in Nota 12D:
  - am inspectat legislatia relevanta si, pe baza acestei intelegeri, suplimentata cu discutii cu anumiti membri ai Directoratului si cu personalul contabil, am analizat critic metodele, ipotezele si informatiile Societatii utilizate in evaluarea obligatiilor fiscale;
  - am inspectat rapoartele emise de autoritatile fiscale din Romania prin intermediul Directiei Generale Antifrauda Fiscala in urma controalelor efectuate in legatura cu taxa pentru producatorii de energie electrica;
- evaluarea acuratetei si exhaustivitatii informatiilor prezentate de Societate in legatura cu litigiile, disputele, incertitudinile fiscale si datoriile contingente in situatiile financiare individuale, prin raportare la cerintele standardelor de raportare relevante.

## Alte informatii – Raportul Consolidat al Directoratului

Directoratul este responsabil pentru intocmirea si prezentarea altor informatii. Acele alte informatii cuprind Raportul Consolidat al Directoratului, dar nu cuprind situatiile financiare individuale si raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare individuale nu acopera acele alte informatii si, cu exceptia cazului in care se mentioneaza explicit in raportul nostru, nu exprimam niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

In legatura cu auditul situatiilor financiare individuale, responsabilitatea noastra este sa citim acele alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca acele alte informatii sunt semnificativ neconcordante cu situatiile financiare individuale sau cu cunostintele pe care noi le-am obtinut in cadrul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ.

In ceea ce priveste Raportul Consolidat al Directoratului, am citit si raportam daca Raportul Consolidat al Directoratului este intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu OMFP nr. 2844/2016, punctele 15 - 19 si 26 – 28 din Reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

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

- a) informatiile prezentate in Raportul Consolidat al Directoratului pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare individuale sunt in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare individuale;
- b) Raportul Consolidat al Directoratului a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu OMFP nr. 2844/2016, punctele 15 - 19 si 26 – 28 din Reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre cu privire la Societate si la mediul acesteia obtinute in cadrul auditului, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul Consolidat al Directoratului. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

## Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare individuale

Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare individuale care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu OMFP nr. 2844/2016 si pentru controlul intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare individuale lipsite de denaturari semnificative cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

In intocmirea situatiilor financiare individuale, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Societatii 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 Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alternativa realista in afara acestora.

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



## Responsabilitatile auditorului in cadrul unui audit al situatiilor financiare individuale

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare individuale, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative cauzate fie de frauda, fie de eroare, 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 de frauda sau 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 individuale.

Ca parte a unui audit efectuat 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 individuale cauzata 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 baza opiniei noastre. 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 frauda poate presupune complicitate, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si eludarea controlului intern.
- Obtinem o intelegere a controlului intern relevant pentru audit in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie cu privire la eficacitatea controlului intern al Societatii.
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile, precum si prezentarile de informatii aferente realizate de catre conducere.
- Concluzionam 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 pune in mod semnificativ la indoiala capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul nostru asupra prezentarilor de informatii aferente din situatiile financiare individuale 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 acestui raport. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare individuale, inclusiv prezentarile de informatii, si masura in care situatiile financiare individuale reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.

Comunicam cu persoanele responsabile cu guvernanta in legatura cu, 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.

De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie ca am respectat cerintele de etica profesionala relevante privind independenta si ca le-am comunicat toate relatiile si alte aspecte despre care s-ar putea presupune, in mod rezonabil, ca ne-ar putea afecta independenta si, acolo unde este cazul, masurile luate pentru a elimina amenintarile la adresa independentei sau masurile de protectie aplicate.

Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situatiilor financiare individuale din perioada curenta si care reprezinta, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul nostru, cu exceptia cazului in care legile sau reglementarile impiedica prezentarea publica a aspectului, 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 pentru interesul public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

## Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare - Entitati de Interes Public

Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor Societatii din data de 23 decembrie 2021 sa auditam situatiile financiare ale Societatii pentru anul incheiat la 31 decembrie 2022. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este de 5 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2018 pana la 31 decembrie 2022.

Confirmam ca:

- Opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in data de 21 aprilie 2023. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.
- Nu am furnizat Societatii servicii interzise care nu sunt de audit mentionate la articolul 5 alineatul 1 din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Pentru si in numele KPMG Audit S.R.L.:



**Andreea Vasilescu**

inregistrat in Registrul public electronic al auditorilor financiari si firmelor de audit cu numarul AF2689

Bucuresti, Romania

27 aprilie 2023



inregistrat in Registrul public electronic al auditorilor financiari si firmelor de audit cu numarul FA9

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: **VASILESCU ANDREEA**  
Registrul Public Electronic: **AF2689**

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Firma de audit: **KPMG AUDIT S.R.L.**  
Registrul Public Electronic: **FA9**