

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Actionarii

S.C. Complexul Energetic Oltenia S.A.

Opinie

1. Am auditat situatiile financiare consolidate anexate ale societății Complexul Energetic Oltenia S.A. ("Societatea mamă"), cu sediul social în Str. Alexandru Ioan Cuza nr. 5, Municipiul Târgu Jiu, Județul Gorj, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO30267310 și ale filialelor sale Medserv Min S.A., Minprest Serv S.A., Unitatea de Executie Foraje Motru S.A., S. Parc Fotovoltaic Ișalnita S.A., S. Parc Fotovoltaic Rovinari Est S.A., S. Parc Fotovoltaic Tismana 1 S.A., S. Parc Solarist Tismana 2 S.A., Parc Fotovoltaic Rovinari S.A., Parc Fotovoltaic Turceni S.A., Parc Fotovoltaic Pinoasa S.A., Parc Fotovoltaic Bohorelu S.A., Centrala în Ciclu Combinat pe Gaz Turceni S.A. și CCGT Power Isalnita S.A. (numit în continuare "Grupul"), care cuprind situatia consolidată a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2023, situatia consolidată a rezultatului global, situatia consolidată a modificărilor capitalului propriu și situatia consolidată a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
2. Situatiile financiare consolidate la 31 decembrie 2023 se identifică astfel:

➤ Activ net/ Total capitaluri proprii:	4.366.260.601 lei
➤ Rezultat net al exercitiului financiar – profit:	565.005.389 lei
3. În opinia noastră, situatiile financiare consolidate anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, pozitia financiară a Grupului la data de 31 decembrie 2023 și performanta 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 Internationale de Raportare Financiară ("OMFP 2844/2016").

Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internationale 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 Grup, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica 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

Aspecte Cheie de audit

Societatea-mamă realizează venituri în baza înțelegerilor contractuale încheiate cu clientii săi, precum și din participarea pe piete reglementate de tranzactionare de energie electrică (OPCOM).

Veniturile sunt recunoscute în baza livrărilor de energie electrică.

c) 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-mamă de a achiziționa certificate aferente acestor emisii de gaze cu efect de seră.

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

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

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

Conform prevederilor legale, Grupul are

Modul de abordare al auditului cu privire la aspectele cheie

efectuarea de teste de detaliu în scopul verificării înregistrării corecte a tranzacțiilor;

- examinarea acuratetei ajustărilor efectuate de Societatea-mamă, pentru respectarea principiului independentei 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 estimării efectuate de conducerea societății-mame 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

din funcțiune și a valorilor aferente terenurilor, având în vedere faptul ca 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".

g) Alte provizioane

Grupul este parte în cadrul mai multor litigii.

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- examinarea proceselor pe care le are Grupul pentru înregistrarea și evaluarea acestor litigii;
- efectuarea propriei noastre evaluări a litigiilor materiale;
- confirmarea soldurilor înregistrate ca provizioane de Grup.

Alte aspecte

6. Pozitia financiară și rezultatul operational ale Grupului sunt partial 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 influentate exclusiv de către deciziile conducerii Grupului; aceste aspecte pot diminua influenta conducerii asupra rezultatului operational al Grupului, 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 Grupului.
7. 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. Conform acestor standarde, o societate-mamă întocmește situații financiare

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

12. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare consolidate 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.
13. În întocmirea situațiilor financiare consolidate, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Grupului 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 Grupul sau să oprească operațiunile, fie nu are nici o altă alternativă realistă în afara acestora.
14. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Grupului.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

15. 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 cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
16. 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 Grupului.

Raport cu privire la alte dispozitii legale și de reglementare

20. Am fost numiti de Adunarea Generală a Actionarilor prin hotărârea nr. 1 din data de 05.02.2024 să audităm situatiile financiare individuale și consolidate ale Societății Complexul Energetic Oltenia S.A. pentru următoarele exercitii financiare: cel încheiat la 31 decembrie 2023, la 31 decembrie 2024 si la 31 decembrie 2025. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 4 ani, incluzând exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023.

21. Confirmăm că:

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

București, 09 August 2024



Christodoulos Seferis

Inregistrat in Registrul Public Electronic ASPAAS cu nr. AF1585

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

Pentru si in numele societatii TGS Romania Assurance and Advisory Business Services SRL
Inregistrata in 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**