

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii ELECTROCENTRALE BUCUREȘTI S.A.

### Raport privind auditul situațiilor financiare

#### Opinie

1. Am auditat situațiile financiare individuale ale ELECTROCENTRALE BUCUREȘTI S.A. („Societatea”), cu sediul social în București, Splaiul Independenței, nr. 227, Sector 6, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO15189596, care cuprind situația poziției financiare la 31 decembrie 2023, situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată și notele la situațiile financiare individuale, conținând un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.
2. Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2023 se identifică astfel:
  - Activ net / Total capitaluri proprii: 3.341.459.693 lei
  - Profitul net al exercițiului financiar: 122.362.122 lei
3. În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2023, precum și performanța sa financiară și fluxurile de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, cu modificările și completările ulterioare („OMFP 2844/2016”).

#### Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (“ISA”), Regulamentul (U.E.) nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative, cu modificările și completările ulterioare („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului pentru auditul 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.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.



## Evidențierea unor aspecte

5. Atragem atenția asupra Notei 27 "Evenimente ulterioare" din situațiile financiare anexate, care prezintă faptul că în cadrul ședinței Guvernului României din data de 31 ianuarie 2024 a fost aprobat Memorandumul „Realizarea serviciului public de alimentare cu energie termică în sistem centralizat (SACET), respectiv producerea, transportul, distribuția și furnizarea energiei termice în Municipiul București, în vederea utilizării optime a resurselor de energie și cu respectarea normelor de protecție a mediului, sănătății populației și dezvoltării durabile”, care prevede etapele care sunt necesare în ceea ce privește realizarea fuziunii dintre ELECTROCENTRALE BUCUREȘTI S.A. și Compania Municipală TERMOENERGETICA BUCUREȘTI S.A., fuziunea acestora fiind singura soluție identificată pentru realizarea serviciului public de alimentare cu energie termică prin sistem de alimentare centralizată cu energie termică integrat în Municipiul București. În prezent nu există o estimare a impactului pe care îl avea fuziunea asupra activității și rezultatelor viitoare ale Societății. Opinia noastră de audit nu este modificată în legătură cu 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 în desfășurarea auditului situațiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate și analizate 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.

Pentru fiecare aspect detaliat mai jos am prezentat în acel context o descriere a modului în care auditul nostru a abordat respectivul aspect.

Am îndeplinit responsabilitățile descrise în secțiunea „Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare” din raportul nostru, inclusiv în legătură cu aceste aspecte cheie. În consecință, auditul nostru a inclus efectuarea procedurilor proiectate să răspundă la evaluarea noastră cu privire la riscul de erori semnificative în cadrul situațiilor financiare.

Aspecte cheie de audit	Modul de abordare în timpul auditului
<b>Recunoașterea veniturilor</b>	
Veniturile Societății cuprind în principal venituri din vânzarea energiei termice și din livrarea energiei electrice.	Procedurile noastre de audit pentru abordarea riscului de denaturare semnificativă în legătură cu recunoașterea veniturilor, care a fost considerată risc semnificativ, au inclus:
Politica de recunoaștere a veniturilor aplicată de Societate este prezentată în Nota 3 „Principalele politici contabile”.	✓ evaluarea principiilor de recunoaștere a veniturilor în conformitate cu standardele de raportare financiară relevante;
Datorită valorii semnificative a veniturilor din vânzarea energiei termice și din livrarea energiei electrice, considerăm recunoașterea veniturilor pentru aceste tipuri de venituri ca fiind aspect cheie de audit.	✓ înțelegerea politicilor contabile și proceselor folosite de către managementul Societății pentru recunoașterea și evaluarea veniturilor;
	✓ testarea existenței și eficacității principalelor controale interne pentru a preveni și detecta fraude și erorile la recunoașterea veniturilor, prin referire la un eșantion de tranzacții;
	✓ efectuarea de proceduri analitice în faza de planificare și în faza de revizuire, pentru evaluarea riscurilor și stabilirea naturii și amplitudinii procedurilor de audit, pentru a obține probe pentru a identifica eventuale denaturări ale veniturilor;
	✓ efectuarea de teste de detaliu, selectând eșantioane de tranzacții;
	✓ analiza prin sondaj a contractelor cu clienții, pentru înțelegerea termenilor tranzacțiilor de prestare servicii, pentru evaluarea conformității criteriilor de recunoaștere a veniturilor Societății cu standardele contabile în vigoare;



- ✓ evaluarea, pe bază de eșantion, a recunoașterii în exercițiul financiar corespunzător a veniturilor înregistrate aproape de finalul exercițiului financiar, prin compararea tranzacțiilor selectate cu documentația relevantă;
- ✓ obținerea de confirmări directe ale soldurilor conturilor de creanțe clienți la sfârșitul exercițiului financiar și a confirmării directe de către clienți a valorii tranzacțiilor derulate în exercițiul financiar 2023;
- ✓ examinarea jurnalului de vânzări după încheierea exercițiului financiar pentru a identifica stornările semnificative efectuate și inspectarea documentației relevante pentru separarea exercițiilor financiare;
- ✓ revizuirea retrospectivă a veniturilor bugetate față de veniturile actuale.

#### Alte informații - Raportul administratorilor

7. 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.

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 niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul 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.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, care include și declarația nefinanciară, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu prevederile Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană aprobate prin Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare.

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

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul administratorilor, care include și declarația nefinanciară, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, cu modificările ulterioare, punctul 20.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul 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.



### Responsabilitatea conducerii și a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

8. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, cu modificările ulterioare 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.
9. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și desfășura activitatea conform principiului continuității activității și pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și folosirea principiului continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
10. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

### Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare

11. 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 ca 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, ca acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
12. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, ne exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe întreg 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 sau 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 principiului 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 îndoeli 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 nostru de audit. 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 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 să rezulte într-o prezentare fidelă.
- 13. 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.
- 14. De asemenea, prezentăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
- 15. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu guvernanta, 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 că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

#### Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

- 16. Am fost numiți să audităm situațiile financiare ale ELECTROCENTRALE BUCUREȘTI S.A. pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2023, 31 decembrie 2024 și 31 decembrie 2025. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de un an, acoperind exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023.
- 17. Confirmăm că:
  - Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare exprimată în acest raport este în concordanță cu Raportul suplimentar al auditorului adresat 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 servicii non-audit interzise menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul (U.E). nr. 537/2014.

Florin Rotaru, Partener  
Înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor  
financieri și firmelor de audit cu numărul AF1955

în numele

EXIAS CONSULTANTS SRL  
Calea Șerban Vodă, nr. 140, București, România  
Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor  
financieri și firmelor de audit cu numărul FA1190

București,  
22 Aprilie 2024

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)  
Auditor financiar: ROTARU FLORIN  
Registrul Public Electronic: AF1955

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)  
Firma de Audit: EXIAS CONSULTANTS SRL  
Registrul Public Electronic: FA1190