

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

**Către: Acționari,  
Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A.**

### Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

#### Opinia cu rezerve

[1] Am auditat situațiile financiare anexate ale societății **Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A. ("Societatea")** - cu sediul social în Petroșani, strada Timișoarei, nr.2, jud. Hunedoara, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO30855230 -, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2017, contul de profit și pierdere, situația fluxurilor de numerar și situația modificărilor în capitalul propriu pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și un sumar al politicilor contabile semnificative, precum și alte note explicative.

[2] Situațiile financiare menționate se referă la:

- Activ net/Total capitaluri: -2.842.711.928 Lei, negative
- Rezultatul net al exercițiului financiar: -768.843.069 Lei, pierdere

[3] În opinia noastră, cu excepția posibilelor efecte ale aspectelor descrise în secțiunea *Baza pentru opinia cu rezerve* din raportul nostru, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2017, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare ("OMFP 1802/2014").

#### Baza pentru opinia cu rezerve

[4] Așa cum este prezentat la Nota 2 P - Beneficiile Angajaților, în conformitate cu prevederile contractului colectiv de muncă, Societatea are obligația de a acorda beneficii salariaților la pensionare. În conformitate cu articolul 381 din OMFP nr. 1802/2014, astfel de operațiuni îndeplinesc criteriile de recunoaștere a provizioanelor pentru pensii și obligații similare. Societatea nu a efectuat evaluarea valorii actuale a obligațiilor viitoare cu privire la aceste beneficii în natură și recompense. La 31 decembrie 2016, Societatea a estimat provizioane pentru pensii și alte beneficii după pensionare în sumă de 2.923.433 Lei în baza prevederilor Contractului Colectiv de Munca din septembrie 2016. La 31 decembrie 2017, acest provizion a fost diminuat până la suma de 2.296.977 Lei. Datorită lipsei unui raport pentru evaluarea valorii actuale a obligațiilor viitoare cu privire la aceste beneficii, noi nu am putut identifica ajustările necesare în legătura cu aceste provizioane și impactul corespunzător asupra rezultatului reportat și asupra rezultatului perioadei curente. Situația datează din perioada anterioară, fapt ce a generat o rezervă similară în opinia de audit exprimată pentru situațiile financiare ale anului 2016.

[5] Așa cum este prezentat la Nota 3 - Active Imobilizate, situațiile financiare includ imobilizări în curs în suma de 70.455.425 Lei (31 decembrie 2016: 70.455.425 Lei) ce reprezintă piese de schimb și modernizări care urmează a fi utilizate pentru rețehnologizarea Blocului Energetic nr. 4 de la Electrocentrale Deva.

Conducerea Societății consideră că imobilizările în curs vor fi continuate și finalizate pe baza planurilor de investiții viitoare, dar nu a întocmit o analiză pentru a stabili dacă valoarea recuperabilă a acestor active este mai mare decât valoarea contabilă netă. Având în vedere vechimea proiectelor și lipsa fondurilor necesare pentru finalizarea lor, noi nu am fost în măsură să estimăm dacă valoarea acestor active este recuperabilă la data de 31 decembrie 2017, și respectiv 31 decembrie 2016. Astfel, noi nu am putut să determinăm dacă sunt necesare ajustări de depreciere ale acestor active. Opinia de audit exprimată pentru exercițiul financiar 2016 conține o rezervă similară.

[6] Societatea deține mijloace fixe de natura terenurilor și construcțiilor în valoare de 637.386.198 Lei la 31 decembrie 2017 (31 decembrie 2016: 671.876.489 Lei) care au fost prezentate la valoarea lor justă determinată la 31 decembrie 2012 de către un evaluator independent autorizat. Ulterior, Societatea nu a efectuat o nouă reevaluare pentru a actualiza valoarea justă a acestor active imobilizate. Acest tratament contabil nu este conform cu prevederile OMFP nr. 1802/2014 care stipulează că reevaluările trebuie făcute cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă de la data bilanțului. Datorită lipsei acestei reevaluări la valoarea justă, noi nu am fost în măsură să determinăm ajustările care ar fi fost necesare în legătură cu această poziție bilanțieră și să estimăm impactul potențial asupra capitalurilor proprii și rezultatului perioadei curente.

[7] Imobilizările corporale preluate de la Societatea Națională a Hulei SA Petroșani prin fuziunea din 01 august 2013 au fost amortizate folosind durate de serviciu pentru mijloace fixe noi. Nu am primit probe de audit suficiente și adecvate în legătură cu estimarea duratelor de amortizare prezentate mai sus. Urmare celor menționate anterior, noi nu am fost în măsură să determinăm ajustările valorii nete a imobilizărilor corporale și a impactului corespunzător în rezultatul curent și în rezultatul reportat. Opinia de audit exprimată pentru exercițiul financiar 2016 conține o rezervă similară.

[8] Așa cum este prezentat la Nota 13 - Alte informații, Angajamente legate de mediu, Societatea are obligația de a (i) repune în circuitul agricol terenurile aferente exploatărilor miniere la finalul perioadei de exploatare, (ii) închide depozitele de zgură și cenușă la finalul perioadei de exploatare și (iii) ecologiza, decontamina și nivela aceste terenuri. La 31 decembrie 2016, Societatea a recunoscut provizioane pentru dezafectare în sumă de 122.700.223 Lei în baza unor studii interne efectuate în perioadele anterioare, afectând rezultatul reportat cu suma de 119.834.285 Lei, și respectiv rezultatul exercițiului financiar al anului 2016 cu suma de 2.865.938 Lei. La 31 decembrie 2017, acest provizion a fost suplimentat cu 2.477.258 Lei, până la nivelul sumei de 125.177.481 Lei. Provizioanele reprezentând datorii existente din dezafectare, restaurare sau de natură similară ar fi trebuit recunoscute ca parte a costului acelor elemente de imobilizări corporale. Noi nu am fost în măsură să obținem probe de audit suficiente și adecvate în legătură cu evaluarea provizioanelor de dezafectare aferente exploatărilor miniere, respectiv depozitelor de zgură și cenușă. Astfel, noi nu am putut să determinăm acele corecții care ar putea fi necesare asupra valorii imobilizărilor corporale care ar fi trebuit recunoscute, precum și rezultatului reportat și a rezultatului exercițiului financiar curent în legătură cu acest aspect. Opinia de audit exprimată pentru exercițiul financiar 2016 conține o rezervă similară.

[9] Am desfășurat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European („Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde și reglementări sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare* din acest raport. Suntem independenți față de Societate conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA și reglementările europene în vigoare) și conform cu cerințele etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare din România, inclusiv Regulamentul și Legea. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră cu rezerve.

#### **Aspecte cheie de audit**

[10] 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.

**Aspect Cheie de audit****1. Recunoașterea veniturilor**

Politica de recunoaștere a veniturilor este prezentată în Nota 2, paragraful S „Principii, politici și metode contabile - Recunoașterea veniturilor”.

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

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

Veniturile sunt recunoscute în baza livrărilor de energie electrică și termică.

**2. 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 emisiile 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 30 aprilie din anul următor.

Întrucât la data închiderii exercițiului financiar aceste certificate nu sunt achiziționate integral, Societatea raportează un provizion aferent. Conform prevederilor OMFP 1802/2014, aceste provizioane sunt recunoscute la valoarea care ar fi fost achitată de Societate dacă ar fi achiziționat certificatele la 31 decembrie 2017. Suplimentar, Societatea a recunoscut provizioane pentru penalitatea aferentă certificatelor nepredate pentru conformare la 30 aprilie.

**Modul de abordare în cadrul auditului:**

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- evaluarea principiilor de recunoaștere a veniturilor în conformitate cu prevederile OMFP 1802/2014, cu precădere secțiunea 4.17.1. "Venituri", și în raport cu politicile contabile ale Societății;
- testarea existenței și eficacității controalelor interne, precum și efectuarea de teste de detalii în scopul verificării înregistrării corecte a tranzacțiilor;
- examinarea acurateței ajustărilor efectuate de societate sau a celor de efectuat, pentru respectarea principiului independenței exercițiilor, având în vedere condițiile și prevederile contractuale;
- testarea pe baza unui eșantion a soldurilor creanțelor comerciale la 31 decembrie 2017, 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 necesare conformării;
- testarea prin sondaj a achizițiilor de certificate în anul 2017;
- examinarea surselor de informații cu privire la estimarea prețului unitar folosit pentru calculul provizionului la 31 decembrie 2017;
- examinarea estimărilor efectuate de conducerea Societății cu privire la penalitatea aferentă certificatelor nepredate pentru conformare.

**Incertitudine semnificativă legată de continuitatea activității**

[11] Așa cum este prezentat în Nota 2 A(3) - Continuitatea activității, poziția financiară și rezultatul operațional ale Societății sunt parțial dependente de deciziile Autorității Naționale de Reglementare în Domeniul Energiei cu privire la tarifele de vânzare ale energiei electrice și termice, de modificări ale tarifelor și/sau decizii ale Statului Român, nefiind influențate exclusiv de către deciziile conducerii Societății. Aceste aspecte diminuează influența conducerii asupra rezultatului operațional 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.

La 31 decembrie 2017, situațiile financiare prezintă o pierdere curentă în sumă de 768.843.069 Lei (31 decembrie 2016: 858.352.166 Lei), pierdere reportată în sumă de 3.451.155.528 Lei (31 decembrie 2016: 2.590.274.517 Lei), obligații curente ce depășesc activele curente cu suma de 1.212.139.426 Lei (31 decembrie 2016: 1.095.092.290 Lei), iar rata lichidității curente de 0,09 (31 decembrie 2016: 0,09). Previziunile referitoare la exercițiul 2018 prezintă de asemenea un rezultat anual negativ.

Aceste aspecte indică faptul că există o incertitudine semnificativă care ar putea să pună în mod semnificativ la îndoială capacitatea Societății de a-și continua activitatea. Opinia noastră nu conține o rezervă în legătură cu acest aspect.

**Evidențierea unor aspecte**

[12] Atragem atenția asupra Notei 13 h) - Alte informații - Insolvență Societate, în care se menționează faptul că în data de 07 ianuarie 2016, prin Sentința nr.1/F/CC/2016, Tribunalul Hunedoara a dispus deschiderea procedurii generale a insolvenței împotriva Societății, fiind desemnat un administrator judiciar provizoriu. În data de 03 mai 2016, Curtea de Apel Alba Iulia Secția a II-a Civilă, prin Decizia nr.279/2016 a anulat sentința 1/F/CC/2016 și a trimis cauza spre rejudecare Tribunalului Hunedoara. În data de 23 iunie 2016, prin încheierea pronunțată de judecătorul sindic al Tribunalului Hunedoara s-a dispus deschiderea procedurii generale a insolvenței, fiind desemnat un administrator judiciar provizoriu. În data de 08 noiembrie 2016, Curtea de Apel Alba Iulia a anulat încheierile privind deschiderea procedurii generale a insolvenței, decizie care a ramas definitivă. Ulterior, în data de 29 noiembrie 2016, Societatea a solicitat din nou deschiderea procedurii insolvenței, însă în 18 mai 2017, Curtea de Apel Alba Iulia a dispus suspendarea cauzei până la soluționarea de către Înalta Curte de Casație și Justiție (ICCJ). La termenul din 24 aprilie 2018, ICCJ a dispus anularea recursului declarat de recurent, urmând ca dosarul insolvenței să se repună pe rol. Aceste situații financiare nu includ ajustări care ar putea proveni din rezultatul acestei incertitudini. Opinia noastră nu exprimă rezerve în legătură cu acest aspect.

[13] Atragem atenția asupra Notei 13 e) - Alte informații - Angajamente legate de mediu, la situațiile financiare anexate, în care se menționează faptul că Societatea trebuie să urmarească prevederile Programului de Protecție a Mediului, care implică angajamente și investiții semnificative. Funcționarea în viitor a blocurilor energetice deținute de către Societate este dependentă de respectarea termenelor de conformare prevazute în Planul de Implementare a Directivei 2001/80/CE și a Directivei 2010/75/UE, precum și de capacitatea Societății de a obține finanțarea necesară pentru aceste investiții. Aceste situații financiare nu includ ajustări care ar putea proveni din rezultatul acestei incertitudini. Opinia noastră nu exprimă rezerve în legătură cu acest aspect.

[14] Așa cum se arată la Nota 14 - Contingente, Acțiuni în instanță”, la data întocmirii situațiilor financiare atașate, Societatea face obiectul unui număr semnificativ de litigii aflate pe rol, fiind chemată în instanță în calitate de pârât. Cu excepția cazurilor în care Societatea a recunoscut provizioane, conducerea Societății a considerat că aceste acțiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra performanței financiare și poziției financiare de la 31 decembrie 2017. Opinia noastră nu exprimă rezerve în legătură cu acest aspect.

[15] Așa cum este prezentat la Nota 3 - Active Imobilizate, Societatea a efectuat reevaluarea imobilizărilor corporale aflate în patrimoniul său la data de 31 decembrie 2012. Societatea nu a inclus în reevaluare imobilizările complet amortizate. În conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României nr. 1802/2014, cu modificările și completările ulterioare, articolul 100, în cazul în care o imobilizare corporală mai poate fi folosită, aceasta se revaluează și i se stabilește o nouă valoare și o nouă durată de utilizare economică, corespunzătoare perioadei estimate a se folosi în continuare. De asemenea, conform articolului 105, elementele dintr-o categorie de imobilizări corporale se revaluează simultan pentru a se evita reevaluarea selectivă și raportarea în situațiile financiare anuale a unor valori care sunt o combinație de costuri și valori calculate la date diferite. Conducerea Societății a estimat că valoarea acestor imobilizări corporale este nesemnificativă pentru situațiile financiare ale exercițiului financiar 2012, acestea fiind aferente unor active în conservare. Aceste situații financiare nu includ ajustări care ar putea proveni din evaluarea acestor imobilizări corporale. Asupra acestui aspect s-a atras atenția în raportul de audit al exercițiului financiar 2016. Opinia noastră nu exprimă rezerve în legătură cu acest aspect.

#### **Alte aspecte**

[16] Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Societății, în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor 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 Societate și de acționarilor acestela, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

#### **Alte informații - Raportul administratorilor**

[17] 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.

[18] În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016, responsabilitatea noastră este să citim Raportul administratorilor și, în acest demers, să apreciem dacă există neconcordanțe semnificative între Raportul administratorilor și situațiile financiare, dacă Raportul administratorilor include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, și dacă în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare cu privire la Societate și la mediul acesteia, informațiile incluse în Raportul administratorilor sunt eronate semnificativ. Ni se solicită să raportăm cu privire la aceste aspecte. În baza activităților desfășurate, raportăm că:

[a] În Raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate;

[b] Raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.

[19] În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2017, cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

**Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare**

[20] Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu OMFP 1802/2014 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.

[21] În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea 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 cazurilor în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

[22] Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

**Responsabilitatea auditorului într-un audit al situațiilor financiare**

[23] 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 ISA-urile 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.

[24] Ca parte a unui audit în conformitate cu standardele de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiară din România, care sunt bazate pe Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- [a] 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 cauzată de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern;
- [b] 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;
- [c] Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente realizate de către conducere;

[d] 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 îndoile 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;

[e] Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

[25] Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe ale controlului intern pe care le identificăm pe parcursul auditului.

[26] De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea 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.

[27] 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 că 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

[28] Am fost numiți de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor prin hotărârea nr. 4 din data de 19 aprilie 2018 să audităm situațiile financiare ale Societății Complexul Energetic Hunedoara pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2017, 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2019. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 5 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2013 până la 31 decembrie 2017.

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 audiată;
- Nu am furnizat pentru Societate servicii non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

In numele

**BDO AUDIT srl**

Sediul social - Victory Business Center, Str. Învingătorilor 24, Sector 3

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiarți din România  
Cu nr. 018 / 2001

Numele semnatarului: Mircea Tudor

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiarți din România  
Cu nr. 2566 / 2008

