

**Societatea Complexul Energetic  
Hunedoara S.A. - societate în  
reorganizare judiciară**

**Situații financiare auditate  
pentru exercițiul încheiat la  
31 decembrie 2019**

**Întocmite în conformitate cu  
OMFP 2844/ 2016**



**CUPRINS**

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT**

**Către: Acționari,**  
**Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A. - societate în reorganizare judiciară**

Sediul: Petroșani, strada Timișoarei, nr.2, jud. Hunedoara, CUI RO30855230

**Raport cu privire la auditul situațiilor financiare****Opinia contrară**

[1] Am auditat situațiile financiare anexate ale societății **Societatea Complexul Energetic Hunedoara S.A.** ("Societatea"), care cuprind Situația poziției financiare la 31 decembrie 2019, Situația rezultatului global, Situația modificărilor capitalurilor proprii și Situația fluxurilor de trezorerie 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: -4.899.044.178 Lei, negative
- Rezultatul net al exercițiului financiar: -1.105.338.912 Lei, pierdere

[3] În opinia noastră, din cauza semnificației aspectului descris la secțiunea *Baza pentru opinia contrară* a raportului nostru, situațiile financiare anexate nu prezintă în mod fidel poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2019, performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("OMFP 2844/2016").

**Baza pentru opinia contrară**

[4] Situațiile financiare atașate au fost întocmite pe baza principiului continuității activității - principiu contabil general prevăzut de standardele internaționale de raportare financiară (IFRS), cadrul uzual de raportare aplicabil Societății. Așa cum este prezentat în cadrul Notei [2] [e] "Continuitatea activității" și a Notei [21] [v] "Angajamente și contingente - Insolvență Societate", începând cu noiembrie 2019, s-a dispus deschiderea procedurii generale a insolvenței, fiind numit un administrator special pentru a conduce activitatea Societății. La data prezentului raport, tabelul preliminar al creditorilor a fost publicat, existând contestații formulate de către Societate și de către o parte a creditorilor. În baza Ordonanței de urgență nr. 60/2019 privind reglementarea unor măsuri pentru stingerea unor obligații fiscale și bugetare, admiterea planului de reorganizare a Societății va conduce la separarea activităților viabile, constituirea unui nou operator economic și încetarea activității Societății ca urmare a lichidării.

De asemenea, la 31 decembrie 2019, situațiile financiare prezintă o pierdere curentă în sumă de 1.1 miliarde Lei (31 decembrie 2018: 1.3 miliarde lei Lei, pierdere curentă), pierdere reportată în sumă de 5.6 miliarde Lei (31 decembrie 2018: 4.3 miliarde Lei, pierdere reportată), obligații curente ce depășesc activele curente cu suma de 5.9 miliarde Lei (31 decembrie 2018: 4.9 miliarde Lei), iar rata lichidității curente de 0,042 (31 decembrie 2018: 0,024).

Aceste evenimente, împreună cu detaliile prezentate în Note, indică faptul că folosirea de către conducere a prezumției de continuitate a activității la întocmirea situațiilor financiare atașate este inadecvată. Evaluarea activelor și a obligațiilor prezentate în situația poziției financiare la 31 decembrie 2019 s-a făcut ținându-se cont de continuarea funcționării în mod normal a entității. Această evaluare poate să difere semnificativ de valoarea la care activele vor fi valorificate, respectiv obligațiile vor fi achitate, într-o operațiune de lichidare.

[5] 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 contrară.

### **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.

#### **Aspect Cheie de audit**

#### **Modul de abordare în cadrul auditului:**

### **1. Recunoașterea veniturilor**

Politica de recunoaștere a veniturilor este prezentată în Nota [3] [m] ”Politici contabile semnificative - 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.

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 controalelor interne, precum și efectuarea de teste de detalii în scopul verificării înregistrării corecte a tranzacțiilor;
- examinarea acurateții 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 2019, prin transmiterea de scrisori de confirmare.

### **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 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 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 2844/2016, aceste provizioane sunt recunoscute la valoarea care ar fi fost achitată de Societate dacă ar fi achiziționat certificatele la 31 decembrie 2019.

Suplimentar, Societatea a recunoscut provizioane pentru penalitatea aferentă certificatelor nepredate pentru conformare la 30 aprilie.

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 cu privire la numărul de certificate necesare conformării;
- testarea prin sondaj a achizițiilor de certificate în anul 2019;
- examinarea surselor de informații cu privire la estimarea prețului unitar folosit pentru calculul provizionului la 31 decembrie 2019;
- examinarea estimării efectuate de conducerea Societății cu privire la penalitatea aferentă certificatelor nepredate pentru conformare.

**Evidențierea unor aspecte**

[7] Atragem atenția asupra Notei [21] [ii] "Angajamente legate de mediu", la situațiile financiare anexate, în care se menționează faptul că Societatea trebuie să urmărească 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 prevăzute 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.

[8] Atragem atenția asupra Notei [9] "Datorii comerciale și similare - Investigație Comisia Europeană", la situațiile financiare anexate, în care se menționează faptul că Societatea a făcut obiectul unei investigații derulate de Comisia Europeană care a considerat, prin Decizia C(2018) 7308 final din 08 noiembrie 2018, că împrumutul reprezentând ajutor pentru salvare, inclusiv partea prelungită și nerambursată a acestuia, împrumutul acordat pentru restituirea ajutoarelor incompatibile anterioare, împrumuturile de la BCR și BRD contractate în beneficiul Societății și care au fost garantate de către Statul român reprezintă ajutoare de stat ilegale și incompatibile, în sensul articolului 107 alineatul (1) din tratatul privind funcționarea Uniunii Europene.

Recuperarea acestor împrumuturi ar trebui să acopere intervalul de timp de la data la care Societatea a obținut un avantaj, și anume atunci când ajutorul sub formă de principal al împrumuturilor a fost pus la dispoziția Societății în mod ilegal, până la recuperarea efectivă, iar sumele care urmează a fi recuperate ar trebui să fie purtătoare de dobândă până la recuperarea efectivă. Statul român urmează să recupereze de la Societate ajutoarele incompatibile menționate mai sus.

Așa cum a fost evocat în timpul discuțiilor cu reprezentanții Comisiei Europene din 31 iulie 2018, Statul român și-a exprimat intenția de a implementa o măsură adecvată pentru a demara procesul de transfer al activelor de producție a energiei electrice către o companie nouă ce ar urma să fie înființată, fără a include transferul activelor aferente minelor de cărbune. Ulterior prin OUG nr.60/2019 modificată și completată prin Legea nr.222/2019 s-a reglementat modalitatea de stingere a obligațiilor financiare și bugetare ale operatorilor economici prin procedura dării în plată a activelor viabile aferente activității energetice și miniere, precum și stingerea ajutoarelor de stat declarate ilegale.

La data de 14 noiembrie 2019, Ministerul Finanțelor Publice, prin Direcția Generală Ajutor de Stat, a comunicat că valoarea totală a ajutorului de stat de recuperat de la Societate este de 319 milioane lei. Aceste situații financiare nu includ ajustări care ar putea proveni din rezultatul acestei incertitudini.

[9] Așa cum se arată la Nota [12] "Provizioane", 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 2019.

[10] După cum este prezentat în Nota 24 "Evenimente ulterioare - Starea de urgență generată de COVID-19", pandemia cauzată de virusul COVID-19 implică provocări și riscuri suplimentare pentru operațiunile Societății. Teama de virus și măsurile de urgență luate de statele afectate pentru a reduce răspândirea acestuia vor pune o presiune tot mai mare asupra mediului economic. Societatea a luat deja măsuri specifice pentru a asigura sănătatea și siguranța angajaților săi. Pe lângă riscul uman, pandemia prezintă și un risc economic pentru operațiunile viitoare ale Societății.

**Alte aspecte**

[11] Referitor la cadrul de raportare ales de către conducerea Societății pentru întocmirea situațiilor financiare pentru exercițiul anului 2019, atașate, respectiv Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016, dorim să atragem atenția asupra următoarelor aspecte:

- [a] Așa cum este prezentat la Nota [7] “Creanțe - Alte creanțe” și Nota [9] “Datorii comerciale și similare”, situația poziției financiare de la 31 decembrie 2019 include suma de 171,5 milioane Lei prezentată la alte creanțe, și respectiv alte datorii, în legatura cu ajutorul de stat aferent creditelor acordate de BCR și BRD, inclusiv dobânda acumulată. Întrucât până la data întocmirii situațiilor financiare atașate, Ministerul Finanțelor Publice nu a anulat înscrisurile aferente creditelor BCR și BRD, în conformitate cu Decizia Comisiei Europene C(2018) 7308 final din 08 noiembrie 2018 și cu prevederile OUG 60/2019, sumele aferente celor două împrumuturi se găsesc recunoscute în situațiile financiare fiind dublate: i) o dată ca ajutoare de stat ilegale; ii) o dată ca datorii aferente creditelor și datorii către Ministerul Finanțelor Publice din sume neachitate la scadență. Ca urmare, noi nu am fost în măsură să identificăm dacă sunt necesare ajustări ale valorii acestor alte creanțe, și respectiv alte datorii, de la 31 decembrie 2019, implicit impactul corespunzător al acestora în situația rezultatului global.
- [b] La 31 decembrie 2019, nu am fost în măsură să obținem asigurări suficiente și satisfăcătoare asupra soldurilor datoriilor comerciale, deoarece nu am obținut confirmări directe de sold de la un număr semnificativ de furnizori dintre cei selectați, iar o parte a confirmărilor primite au înregistrat diferențe care nu au putut fi reconciliate. De asemenea, la data prezentului raport, tabelul creditorilor este preliminar, existând contestații formulate de către Societate și de către o parte a acestor furnizori. Valoarea datoriilor comerciale va fi determinată ulterior, ca urmare a definitivării tabelului final al creditorilor. Din cauza numărului mare de tranzacții derulate de Societate cu terții, aplicarea unor proceduri alternative de verificare nu a fost menită să ofere o asigurare suplimentară asupra acestor datorii comerciale. Noi nu am fost în măsură să exprimăm o opinie cu privire la datoriile comerciale în sumă de 269,1 milioane Lei raportate în situația poziției financiare de la 31 decembrie 2019.
- [c] Așa cum este prezentat la Nota [3] [j] “Beneficiile angajaților” și Nota [12] “Provizioane”, în conformitate cu prevederile contractului colectiv de muncă, Societatea are obligația de a acorda beneficii salariaților la pensionare. Astfel de operațiuni îndeplinesc criteriile de recunoaștere a provizioanelor pentru pensii și obligații similare. La 31 decembrie 2018, Societatea a efectuat evaluarea valorii actuale a obligațiilor viitoare cu privire la aceste beneficii și recompense și a recunoscut aceste provizioane în sumă de 13,3 milioane Lei în situațiile financiare de la 31 decembrie 2018. La 31 decembrie 2019, Societatea nu a actualizat valoarea actuală a acestor obligații viitoare, dar a ajustat provizionul până la nivelul sumei de 15,7 milioane Lei. Astfel, noi nu am putut să determinăm dacă sunt necesare ajustări ale acestor provizioane pentru beneficiile angajaților și să estimăm impactul corespunzător asupra rezultatului global al perioadei curente. Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare pentru perioada precedentă a fost modificată datorită lipsei comparabilității cifrelor perioadei precedente cu cifrele corespondente conform cerințelor Standardului Internațional de Contabilitate 8 “Politici contabile, schimbări de estimări contabile și corectarea erorilor”.
- [d] Așa cum este prezentat la Nota [12] “Provizioane” și Nota [21] [ii] “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 122,7 milioane Lei în baza unor studii interne efectuate în perioadele anterioare, afectând rezultatul reportat de la acea dată cu suma de 119,8 milioane Lei și respectiv rezultatul exercițiului financiar al anului 2016 cu suma de 2,9 milioane Lei. Acest provizion a fost suplimentat cu 2,5 milioane Lei în 2017, cu 1,4 milioane Lei în 2018, și respectiv cu 1 milion Lei în 2019, până la nivelul sumei de 127,6 milioane Lei la 31 Decembrie 2019 (31 decembrie 2018: 126,5 milioane 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 dacă sunt necesare corecții asupra valorii imobilizărilor corporale, precum și impactul corespunzător asupra rezultatului reportat și a rezultatului global al exercițiului. Opinia de audit exprimată pentru situațiile financiare ale exercițiului financiar 2018 a fost modificată în același

sens.

- [e] Așa cum este prezentat la Nota [4] Imobilizări corporale, situațiile financiare includ imobilizări în curs în sumă de 70,5 milioane Lei la 31 decembrie 2019 (31 decembrie 2018: 70,5 milioane Lei) ce reprezintă piese de schimb și modernizări care urmează a fi utilizate pentru re tehnologizarea 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 valoare contabilă netă. Având în vedere vechimea proiectelor și lipsa fondurilor necesare pentru finalizarea lor, noi nu am fost în măsură să obținem informații suficiente și adecvate privind valoarea recuperabilă a acestor active la data de 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018. Astfel, noi nu am putut să determinăm dacă sunt necesare ajustări de depreciere ale acestor active și să stabilim impactul corespunzător în rezultatul global și cel reportat. Opinia de audit exprimată pentru situațiile financiare ale exercițiului financiar 2018 a fost modificată în același sens.

- [f] Așa cum este prezentat la Nota [4] Imobilizări corporale, Societatea deține mijloace fixe de natura terenurilor și construcțiilor care au fost reevaluate și prezentate la valoarea lor justă determinată la 31 decembrie 2018 de către un evaluator independent autorizat, impactul asupra altor elemente ale rezultatului global- rezerve din reevaluare fiind de 157,3 milioane Lei, diferențe favorabile. Anterior, reevaluarea precedentă efectuată de Societate a fost la 31 decembrie 2012.

Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare ale exercițiului financiar 2018 a fost modificată datorită efectelor acestui aspect asupra comparabilității cifrelor perioadei precedente cu cifrele corespondente conform cerințelor Standardului Internațional de Contabilitate 8 “Politici contabile, schimbări de estimări contabile și corectarea erorilor” asupra rezervelor din reevaluare, imobilizărilor corporale și rezultatului reportat de la 31 decembrie 2017. Aceste aspecte au efect asupra comparabilității cheltuielilor de exploatare privind amortizarea imobilizărilor din perioada curentă cu cele din perioada precedentă.

- [g] Așa cum este prezentat la Nota [4] “Imobilizări corporale”, imobilizările corporale preluate de la Societatea Națională a Huilei SA Petroșani prin fuziunea din 01 august 2013 au fost amortizate până la 31 decembrie 2018 folosind durate de serviciu pentru mijloace fixe noi. La 01 ianuarie 2019, aceste durate de viață au fost revizuite în baza estimărilor unui evaluator independent autorizat. Aceste aspecte au efect asupra comparabilității cheltuielilor de exploatare privind amortizarea imobilizărilor din perioada curentă cu cele din perioada precedentă. La 31 decembrie 2018, opinia noastră de audit a fost modificată datorită imposibilității de a determina ajustările valorii nete a imobilizărilor corporale și a impactului corespunzător în rezultatul global și în rezultatul reportat al perioadei precedente.

- [12] 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 acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

***Alte informații - Raportul administratorilor***

[13] Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor și declarația nefinanciară, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea și nici declarația nefinanciară, aceasta fiind prezentată într-un raport separat.

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.

[14] În legătura cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019, 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, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-19 din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

[15] 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 a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-19 din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

[16] 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 2019, 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 guvernarea pentru situațiile financiare***

[17] Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu OMFP 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.

[18] 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.

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

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

[20] 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 prezintă 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.



[21] Ca parte a unui audit în conformitate cu standardele de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari 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 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;
- [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.

[22] 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.

[23] 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.

[24] Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor responsabile 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**

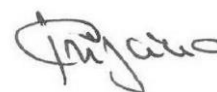
[25] Am fost numiți de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor prin hotărârea nr. 4 din data de 19 aprilie 2018 să audităm situațiile financiare ale **Societății Complexul Energetic Hunedoara** pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2017, 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2019. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 7 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2013 până la 31 decembrie 2019.

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 cu prezentul raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea audiată;
- Nu am furnizat pentru Societate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

**În numele BDO Audit S.R.L.**

Înregistrat în Registrul Public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA18



**Numele partenerului: Cristian Iriciuc**

Înregistrat în Registrul Public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF4090 București, România

31 iulie 2020

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

Firma de Audit: BDO AUDIT SRL  
Registrul Public Electronic: FA18

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

Auditor financiar: CRISTIAN IRICIUC  
Registrul Public Electronic: AF4090