



CASA DE AUDIT "CORVINIA" S.R.L. FILIALA PITEȘTI
Municipiul Pitești, B-dul Republicii, nr. 141, județul Argeș
J3/943/22.07.2014; C.U.I.: RO 33409541
e-mail: office@auditcorviniapitesti.ro; www.auditcorviniapitesti.ro
tel. 0742018488

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către acționarii

SOCIETĂȚII ELECTROARGEȘ S.A.

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare consolidate

Opinie cu rezerve

1. Am auditat situațiile financiare consolidate anexate ale societății ELECTROARGEȘ S.A. („Societatea”) cu sediul social în municipiul București, Strada Horatiu, nr. 8 - 10, sector 1, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO 156027, care cuprind situația consolidată a poziției financiare la data de 31 decembrie 2023, situația consolidată a rezultatului global, situația consolidată a modificării capitalului propriu și situația consolidată a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

2. Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2023 se identifică astfel:

- Total capitaluri proprii : 45.276.938 lei
- Rezultatul net al exercițiului financiar (pierdere) : 11.600.636 lei

3. În opinia noastră, cu excepția posibilelor efecte ale aspectelor prezentate în secțiunea *Baza pentru opinia cu rezerve* a raportului nostru, situațiile financiare consolidate anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2023 precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară cu modificările și completările ulterioare („OMFP 2844/2016”) și Ordinului ministrului finanțelor nr. 5394/2023.

Baza pentru opinia cu rezerve

4. Societatea deține un procent de 22,49 % din capitalul social al societății Braiconf S.A., procent care îi conferă o influență semnificativă și, în consecință, Braiconf S.A. este consolidată de



CASA DE AUDIT "CORVINIA" S.R.L. FILIALA PITEȘTI
Municipiul Pitești, B-dul Republicii, nr. 141, județul Argeș
J3/943/22.07.2014; C.U.I.: RO 33409541
e-mail: office@auditcorviniapitesti.ro; www.auditcorviniapitesti.ro
tel. 0742018488

Societate prin metoda punerii în echivalență. La rândul său, Braiconf S.A. deține 78,77 % din totalul drepturilor de vot la societatea Aurora S.A.. Societatea a reflectat participația sa în Braiconf SA folosind informațiile financiare individuale ale Braiconf S.A. Nu am fost în măsură să determinăm acele ajustări care ar fi fost necesare pentru a reflecta participația Societății în Braiconf SA în conformitate cu prevederile IFRS. În raportul de audit aferent exercițiului financiar al anului 2022, auditorul precedent a exprimat, de asemenea, o opinie cu rezerve cu privire la acest aspect.

5. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale 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 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 ca probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Evidențierea unor aspecte

6. Cu toate că, potrivit notelor explicative, situațiile financiare consolidate au fost întocmite pe baza principiului continuității activității, la 31 decembrie 2023 Societatea prezintă o pierdere curentă în sumă de 11.600.636 lei, iar datoriile curente depășesc activele curente cu suma de 34.070.799 lei. Aceste elemente indică existența unei incertitudini semnificative cu privire la continuitatea activității Societății.

7. În raportul de audit aferent exercițiului financiar al anului 2022, auditorul precedent a exprimat o opinie cu rezerve cu privire la comparabilitatea sumelor raportate în situațiile financiare consolidate ale anului 2022 față de anul precedent. Baza opiniei cu rezerve a fost expusă la paragrafele 4, 6 și 7 din raportul de audit întocmit la data de 07.07.2023.

Aspectele cheie de audit

8. 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.



CASA DE AUDIT "CORVINIA" S.R.L. FILIALA PITEȘTI
Municipiul Pitești, B-dul Republicii, nr. 141, județul Argeș
J3/943/22.07.2014; C.U.I.: RO 33409541
e-mail: office@auditcorviniapitesti.ro; www.auditcorviniapitesti.ro
tel.0742018488

Societatea este implicată într-un număr semnificativ de litigii atât în calitate de reclamant, cât și de pârât. Stadiul litigiilor face obiectul unor evaluări complexe. Procedurile noastre de audit au inclus obținerea și evaluarea răspunsurilor primite de la juriștii Societății cu privire la litigiile existente sau potențiale, precum și analizarea evaluării efectuate de către Societate în legătură cu aspectele specifice aflate în dispută. Am solicitat o prezentare completă a litigiilor și am verificat portalul de justiție pentru a analiza stadiul litigiilor și am evaluat impactul asupra situațiilor financiare.

Alte informații – Raportul Administratorilor / Raportul de Remunerare

9. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul consolidat al administratorilor, precum și Raportul de remunerare, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului.

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 nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare consolidate 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, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, sub toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele pct. 26-28 din anexa 1 la OMFP nr.2844/2016 .

În ceea ce privește Raportul de remunerare, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu prevederile art.107 din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată (Legea 24/2017).

Alte responsabilități de raportare cu privire la alte informații – Raportul administratorilor

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

- a) Informațiile prezentate în Raportul consolidat al administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul consolidat al administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele pct. 26-28 din Anexa 1 la Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară cu modificările și completările ulterioare.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2023, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul consolidat al administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Alte responsabilități de raportare cu privire la alte informații – Raportul de remunerare

Cu privire la Raportul de Remunerare, am citit Raportul de Remunerare pentru a determina dacă acesta prezintă, sub toate aspectele semnificative, informația cerută de articolul 107, alin (1) și (2) din Legea 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, republicată. În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră Raportul de remunerare a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu prevederile art. 107 din Legea 24/2017.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

10. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare consolidate care să ofere o imagine fidelă 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.

11. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza 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.

12. Persoanele responsabile cu guvernanta răspund pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

13. 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 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.

14. 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, cauzate 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 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 contabilității pe baza principiului privind continuitatea 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.



CASA DE AUDIT "CORVINIA" S.R.L. FILIALA PITEȘTI
Municipiul Pitești, B-dul Republicii, nr. 141, județul Argeș
J3/943/22.07.2014; C.U.I.: RO 33409541
e-mail: office@auditcorviniapitesti.ro; www.auditcorviniapitesti.ro
tel. 0742018488

- 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.

15. 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.

16. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.

17. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare consolidate 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

18. Am fost numiti de Adunarea Generală a Acționarilor să audităm situațiile financiare consolidate ale societății ELECTROARGEȘ S.A. pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2023. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 4 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate de la 31 Decembrie 2023 până la 31 Decembrie 2026.

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



CASA DE AUDIT "CORVINIA" S.R.L. FILIALA PITEȘTI
Municipiul Pitești, B-dul Republicii, nr. 141, județul Argeș
J3/943/22.07.2014; C.U.I.: RO 33409541
e-mail: office@auditcorviniapitesti.ro; www.auditcorviniapitesti.ro
tel. 0742018488

Raport privind conformitatea cu Regulamentul Delegat (UE) 2018/815 al Comisiei (Standardul Tehnic de Reglementare privind Formatul Unic European de Raportare Electronica sau ESEF)

În conformitate cu Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative, ni se cere să exprimăm o opinie cu privire la conformitatea situațiilor financiare consolidate cu cerințele Regulamentului delegat (UE) 2018/815 al Comisiei din 17 decembrie 2018 de completare a Directivei 2004/109/CE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare privind specificarea unui format de raportare electronic unic („cerințele RTS (Regulatory Technical Standards) cu privire la ESEF.

În această secțiune, nu exprimăm o opinie de audit, o concluzie de revizuire și nici o altă concluzie de asigurare cu privire la situațiile financiare consolidate. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare consolidate ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023 este prezentată în secțiunea *Raport privind auditul situațiilor financiare consolidate* de mai sus.

Responsabilitatea conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru Fișierele Digitale întocmite în conformitate cu ESEF

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea Fișierului Digital în conformitate cu ESEF. Aceasta responsabilitate include:

- proiectarea, implementarea și menținerea controlului intern relevant pentru aplicarea ESEF;
- asigurarea concordanței dintre Fișierul Digital și situațiile financiare care vor fi publicate în conformitate cu Ordinul nr. 2844/2016;
- selectarea și aplicarea etichetelor iXBRL corespunzătoare.

Persoanele însărcinate cu guvernanta sunt responsabile cu supravegherea întocmirii fișierului digital în conformitate cu ESEF.

Responsabilitatea auditorului pentru auditul Fișierului Digital

Responsabilitatea noastră este să exprimăm o opinie dacă situațiile financiare consolidate respectă, sub toate aspectele semnificative, cerințele ESEF, în baza probelor obținute. Am efectuat misiunea noastră în conformitate cu Standardul Internațional privind Misiunile de Asigurare 3000 (Revizuit) Misiuni de asigurare altele decât auditurile sau revizuirile informațiilor financiare istorice (ISAE 3000), emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Audit și Asigurare (IAASB).



CASA DE AUDIT "CORVINIA" S.R.L. FILIALA PITEȘTI
Municipiul Pitești, B-dul Republicii, nr. 141, județul Argeș
J3/943/22.07.2014; C.U.I.: RO 33409541
e-mail: office@auditcorviniapitesti.ro; www.auditcorviniapitesti.ro
tel.0742018488

O misiune de asigurare rezonabilă în conformitate cu ISAE 3000 implică efectuarea de proceduri pentru a obține probe cu privire la conformitatea situațiilor financiare consolidate cu cerințele EFES. Natura, plasarea în timp și amplitudinea procedurilor selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, inclusiv de evaluarea riscurilor semnificative de abatere de la cerințele EFES, datorate fraudei sau erorii. Procedurile noastre au inclus, printre altele:

- obținerea unei înțelegeri a procesului de pregătire a Fișierului Digital în conformitate cu ESEF, inclusiv a controalelor interne relevante;
- reconcilierea Fișierului Digital cu situațiile financiare auditate ale Societății care vor fi publicate în conformitate cu Ordinul nr. 2844/2016 cu modificările ulterioare.
- evaluarea dacă toate situațiile financiare care sunt incluse în raportul financiar anual sunt întocmite într-un format XHTML valabil.
- evaluarea dacă toate marcajele iXBRL sunt în conformitate cu cerințele ESEF.

Consideram că probele obținute sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. În opinia noastră, situațiile financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023 au fost întocmite, sub toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele ESEF.

În numele

SOCIETĂȚII CASA DE AUDIT CORVINIA S.R.L. FILIALA PITEȘTI

Sediul social: B-dul. Republicii, nr.141,

mun.Pitești, jud. Argeș

Înregistrată la Camera Auditorilor Financieri din Romania cu numarul 1232/2014

Înregistrată în Registrul public electronic cu nr.FA1232 (ASPAAS)

AUDITOR FINANCIAR

ȘENDRONI AUREL

Înregistrat la Camera Auditorilor Financieri din Romania cu numarul 407/2001

Înregistrat în Registrul public electronic cu nr. AF407 (ASPAAS)

**CASA DE AUDIT "CORVINIA" S.R.L. FILIALA PITEȘTI**

Municipiul Pitești, B-dul Republicii, nr. 141, județul Argeș

J3/943/22.07.2014; C.U.I.: RO 33409541

e-mail: office@auditcorviniapitesti.ro; www.auditcorviniapitesti.ro

tel.0742018488

Subscrisa, în temeiul Regulamentului UE 2016/679 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 aprilie 2016 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și privind libera circulație a acestor date și de abrogare a Directivei 95/46/CE (în continuare Regulamentul) detinem calitatea de operator. Având în vedere faptul că specificul atribuțiilor unui auditor financiar implică și prelucrarea în temeiul Legii nr.162/2017, OUG 75/1999 și a dispozițiilor legale incidente la datele cu caracter personal, vă solicităm respectuos să vă asigurați că orice document pe care ni-l transmiteți și orice comunicare se efectuează cu respectarea dispozițiilor legale ale Regulamentului, că persoanele vizate și-au dat acordul și/sau au cunoscut de acest transfer al datelor lor cu caracter personal și că ne transmiteți doar acele documente adecvate, relevante și limitate la ceea ce e necesar pentru a ne îndeplini atribuțiile. Menționăm, de asemenea, că vom prelucra datele primite strict în scopul auditării statutare a acestei entități, într-un mod care asigură securitatea adecvată a acestora, că aceste date vor fi colectate, înregistrate, organizate, structurate, adaptate sau modificate, extrase, consultate, utilizate, divulgate prin transmitere, diseminate sau puse la dispoziție în orice alt mod celorlalți participanți ai procedurii în conformitate cu legea, instrucțiunile și în măsura necesității, și doar pentru a ne îndeplini atribuțiile de auditor financiar. De asemenea, vom stoca datele furnizate cu caracter personal pentru o perioadă de 2 ani după finalizarea și predarea raportului de audit. Vă garantăm că toți angajații și colaboratorii noștri respectă strict confidențialitatea datelor, că toate datele pe care ni le furnizați, inclusiv datele cu caracter personal, sunt tratate cu respect de către reprezentanții noștri, acestea fiind prelucrate de către echipa de caz care gestionează debitoarea în cauză. Pentru mai multe informații cu privire la politica noastră internă de protecție a datelor cu caracter personal precum și detalii în ceea ce privește drepturile persoanelor vizate de a ne solicita accesul, rectificarea sau ștergerea acestora ori restricționarea prelucrării, dreptul de a se opune prelucrării, precum și dreptul la portabilitatea datelor, sau orice alte întrebări aferente, vă rugăm să ne contactați la următoarea adresă de e-mail: aurelauditor@yahoo.com.