

Aprobat:

Adunarea generală ordinară anuală
a acționarilor „TERMOELECTRICA” SA
Proces-verbal nr. 45 din 26.05 2025

Proces-verbal nr. 5 din 14.05 2025
al ședinței Consiliului S.A. „TERMOELECTRICA”

Darea de seamă privind activitatea Consiliului Societății „TERMOELECTRICA” SA pe parcursul anului 2024

Pe parcursul anului 2024, Consiliul Societății a activat în baza Legii privind societățile pe acțiuni nr. 1134-XIII din 02.04.1997, Statutului Societății, Regulamentului Consiliului, Codului de guvernare corporativă și altor acte normative.

Pe parcursul perioadei de raportare au avut loc 12 ședințe ale Consiliului Societății, a fost convocată Adunarea generală ordinară anuală a acționarilor privind rezultatele activității în anul 2023 și Adunarea generală extraordinară a acționarilor privind reorganizarea Societății pe Acțiuni „TERMOELECTRICA” (în calitate de persoană juridică absorbantă) și Societății cu Răspundere Limitată „INFO BON” (în calitate de persoană juridică absorbită).

În cadrul ședințelor Consiliului au fost examinate chestiuni referitoare la activitatea Societății, inclusiv următoarele chestiuni esențiale cu privire la:

- examinarea cererii Agenției Proprietății Publice privind includerea chestiunilor în ordinea de zi a Adunării generale ordinare anuale a acționarilor „TERMOELECTRICA” S.A., convocarea adunării respective și examinarea materialelor aferente chestiunilor din ordinea de zi a acesteia;
- determinarea fondului de retribuire a muncii salariaților ”TERMOELECTRICA” S.A. pentru anul 2024;
- aprobarea Planului de afaceri și devizul de venituri și cheltuieli al „TERMOELECTRICA” S.A. pentru anul 2024
- examinarea rapoartelor trimestriale privind achizițiile sectoriale efectuate de „TERMOELECTRICA” S.A., în calitate de entitate contractantă;
- examinarea demersului Programului Națiunilor Unite pentru Dezvoltare (PNUD) din Republica Moldova referitor la preluarea cu titlu gratuit a echipamentului nou montat în anul 2023, în cadrul proiectului PNUD;
- examinarea rezultatelor inspecției financiare complexe pentru perioada de activitate 01.10.2018-31.12.2022, efectuate de Inspectoratul Control Financiar de Stat la „TERMOELECTRICA” S.A.;
- examinarea adresării Agenției Proprietății Publice nr. 14-05-153 din 10.01.2024 referitor la chestiunile abordate de Întreprinderea de Stat „Moldtranselectro”;
- examinarea dării în locațiune a activelor neutilizate „TERMOELECTRICA” S.A.;
- stabilirea plafonului concret al salariului Directorului general pasibil limitării pentru anul în curs și a nivelului indicatorilor de performanță;
- aprobarea indicatorilor de performanță ai entității pentru anul 2024 (anual/semestrial);
- examinarea Planului de afaceri „TERMOELECTRICA” S.A. pentru implementarea proiectului „Optimizarea sistemului de alimentare centralizată cu energie termică din municipiul Chișinău”;

- examinarea documentului de mandat pentru „TERMOELECTRICA” S.A. conform demersului Agenției Proprietății Publice nr. 14-05-2493 din 12.04.2024;
- examinarea adresării Agenției Proprietății Publice nr. 14-05-4617 din 12.07.2024 referitor la profilul candidatului pentru funcția de membru independent al organului colegial de conducere „TERMOELECTRICA” S.A.;
- examinarea adresării Agenției Proprietății Publice nr. 14-05-4538 din 09.07.2024 și demersul Ministerului Energiei nr. 08-2012 din 30.07.2024 privind inițierea organizării și desfășurării concursului pentru ocuparea funcției vacante de Director general „TERMOELECTRICA” S.A., cu aprobarea Regulamentului de organizare și desfășurare a concursului pentru ocuparea funcției vacante respective;
- examinarea nivelului atingerii indicatorilor de performanță ai activității economico-financiare pentru semestrul I, 2024, stabiliți conform Fișei indicatorilor de performanță a „TERMOELECTRICA” S.A.;
- aprobarea Suplimentului nr. 1 cu modificări la Planul de Mentenanță și Investiții și Planul de Investiții al „TERMOELECTRICA” S.A. pentru anul 2024;
- convocarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor „TERMOELECTRICA” S.A. privind reorganizarea Societății pe Acțiuni „TERMOELECTRICA” (în calitate de persoană juridică absorbantă) și Societății cu Răspundere Limitată „INFO BON” (în calitate de persoană juridică absorbită) și examinarea materialelor aferente chestiunilor din ordinea de zi a acesteia;
- examinarea încheierii Protocolului de colaborare în cadrul apelului HORIZON-CL3-2024-INFRA-01: Resilient Infrastructure 2024;
- numirea câștigătorului concursului pentru ocuparea funcției vacante de director general al S.A. „Termoelectrica” și aprobarea proiectului Contractului de management/individual de muncă al directorului general al S.A. „TERMOELECTRICA”;
- casarea mijloacelor fixe;
- examinarea recepționării la balanța „TERMOELECTRICA” S.A. a rețelelor termice, utilajului termotehnic;
- examinarea și aprobarea dărilor de seamă trimestriale ale Directorului general;
- determinarea premiului trimestrial al Directorului general;
- aprobarea Planului de Mentenanță și Investiții al „TERMOELECTRICA” S.A. pentru anul 2025 și a Planului de Investiții al „TERMOELECTRICA” S.A. pentru anul 2025.

Pe parcursul perioadei de raportare, nu s-au constatat situații prevăzute de pct. 128 al Regulamentului Consiliului Societății.

La situația din 31 decembrie 2024, conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, toate activele și pasivele întreprinderii au înregistrat valoarea de **5 214,9** mil. lei, cu **102,8** mil. lei (sau cu **2,0%**) în creștere față de situația de la începutul anului de raportare.

În scopul reflectării unei imagini clare despre situația economico-financiară a întreprinderii este efectuată analiza fiecărui compartiment funcțional în baza indicatorilor, care reflectă rezultatul activității acestuia.

Situația de profit și pierdere caracterizează performanța financiară a entității pentru perioada de gestiune și conține informații privind veniturile companiei, cheltuielile acesteia și rezultatul financiar – profit (pierdere) calculat ca diferență dintre veniturile și cheltuielile perioadei de

gestiune.

Astfel, **în anul 2024**, „TERMOELECTRICA” S.A. a obținut **profit net** în valoare de **3,2 mil. lei**, comparativ cu pierdere netă în valoare de **43,0 mil. lei** în perioada analogică a anului precedent, fiind înregistrată o dinamică pozitivă.

Reieșind din specificul activităților reglementate, înregistrarea mărimii pierderilor/profitului din activitățile de bază este direct influențată de fluctuațiile prețurilor la resursele energetice primare, politica tarifară și reglementările efectuate de către ANRE, mărirea componentei de corectare a venitului reglementat (devierile financiare) înregistrate în perioadele anterioare de reglementare, etc..

Astfel, în anul 2024, societatea a înregistrat devieri financiare (deficit tarifar) în mărime de cca 132,3 mil.lei, ceea ce reprezintă că valoarea tarifelor aprobate de către ANRE nu a permis acoperirea costurilor reglementate suportate de către societate în scopul desfășurării activităților de bază reglementate. Totodată, deficitul tarifar înregistrat în anul precedent de reglementare, conform Metodologiei tarifare nr.396/2019 este inclus spre recuperare în anul următor de reglementare, ceea ce de fapt reprezintă că societatea va recupera prin intermediul tarifelor deficitul tarifar înregistrat în anul precedent.

În scopul executării cerințelor privind solicitarea adoptării de către Consiliul societății a deciziilor privind planificarea anuală/semestrială a indicatorilor de performanță ai entității pentru anul 2024 în conformitate cu scrisoarea Agenției Proprietății Publice nr. 12-05-1094 din 21.02.2024 Consiliul societății a stabilit un șir de indicatori de performanță semestriali și anuali.

Constatăm, că indicatorii rezultatelor financiare sunt caracterizați de un trend pozitiv în anul de raportare, din cauza obținerii profitului net în anul curent, comparativ cu pierdere netă în anul precedent.

Totodată, menționăm că criteriul de evaluare a indicatorilor de lichiditate corespunde normativelor și se încadrează în cerințele stipulate de indicatorii de performanță stabiliți.

Cauza dinamicii veniturilor din vânzări negative este micșorarea prețurilor la energia electrică produsă/energia termică livrată consumatorilor de către „TERMOELECTRICA” S.A. în anul 2024 în comparație cu perioada analogică a anului precedent, din cauza micșorării prețurilor la gazele naturale furnizate de S.A. „Moldovagaz”.

Indicatorii de rentabilitate pentru perioada anului 2024, nu se încadrează în cerințele stipulate de indicatorii de performanță stabiliți, motivul principal fiind nemodificarea simultană, de către ANRE, a prețului pentru producerea energiei electrice și tarifului pentru energia termică livrată consumatorilor de către „TERMOELECTRICA” S.A. concomitent cu majorarea prețului de furnizare al gazelor naturale procurate. Menționăm că, prețul de furnizare al gazelor naturale s-a majorat aproximativ cu 40% din 1 decembrie 2024, în timp ce prețul pentru energia electrică produsă și tariful pentru energia termică livrată consumatorilor s-a majorat doar începând cu 10 ianuarie 2025, astfel ne fiind modificat pe parcursul lunii decembrie 2024. În același timp, anual indicatorii de rentabilitate, deși nu au atins valorile prestabilite, din cauza neajustării prețului/tarifului, aceștia au înregistrat valori pozitive.

Indicatorii de performanță financiară, sunt în limitele stipulate de indicatorii de performanță stabiliți, cu excepția dinamicii rezultatului profitului net, valoarea țintă a căroră este ≥ 0 , însă valoarea efectivă este negativă din cauza, că în anul precedent rezultatul net înregistrat în anul 2023 este negativ (pierderi nete în anul 2023 de 43,0 mil.lei), iar în anul 2024 societatea a înregistrat profit net în mărime de 3,2 mil.lei. Prin urmare, situația financiară în anul curent s-a îmbunătățit esențial comparativ cu anul 2023, însă conform formulei de calcul rezultatul obținut

este irelevant și nu este reprezentativ de a fi analizat conform valorii țintă.

De menționat că, în anul supus raportării, au fost continuate lucrările aferente celui de-al doilea Proiect de Îmbunătățire a Eficienței Sistemului de Alimentare Centralizată cu Energie Termică (PIESACET-2), care este un proiect realizat cu susținerea financiară a Băncii Mondiale și are drept scop continuarea eforturilor de modernizare a infrastructurii termoelectrice a „TERMOELECTRICA” S.A., începute în cadrul PIESACET-1 în anul 2015 și finalizate cu succes la data de 30 iunie 2020.

Obiectivul de dezvoltare al Proiectului este sporirea eficienței sistemului de alimentare centralizată cu energie termică din mun. Chișinău. Totodată, implementarea acestui Proiect va contribui esențial la sporirea eficienței operaționale și viabilității financiare a companiei și, în mod deosebit, la ridicarea nivelului securității și rentabilității generării de energie electrică și termică.

În contextul celor relatate, al doilea Proiect de îmbunătățire a eficienței sistemului de alimentare centralizată cu energie termică (SACET-2) este bazat pe trei componente:

I. Componenta 1: optimizarea producerii energiei termice și electrice (84,640 mil. Euro);

II. Componenta 2: investiții pilot de eficiență energetică (6,440 mil Euro);

III. Componenta 3: Management de Proiect (0,920 mil Euro).

Valoarea totală a „Proiectului de Îmbunătățire a eficienței sistemului alimentării centralizate cu energie termică (SACET-2) - finanțat de Banca Mondială este de **92 mil. Euro**. Data intrării în vigoare a Proiectului - 29 martie 2021. Data finalizării Proiectului - 31 decembrie 2025.

Principalele condiții de asigurare a securității și prosperității „TERMOELECTRICA” S.A. reprezintă aplicarea unui program coerent și eficient de management al riscurilor și care este perceput drept parte integră a strategiei întreprinderii. Prin natura activităților desfășurate, societatea este expusă unor riscuri variate pentru care conducerea ia măsuri pentru reducerea sau atenuarea acestora.

Având în vedere că, managementul riscurilor este un element al sistemului de control intern, cu ajutorul căruia sunt descoperite riscurile semnificative în scopul menținerii acestora la un nivel acceptabil, au fost identificate următoarele principalele riscuri în activitatea „TERMOELECTRICA” S.A.:

1. **Riscul de piață** – reprezintă rezultatele întreprinderii generate de fluctuația prețului la gazele naturale, energia electrică, cât și a materiilor prime și materialelor;
2. **Riscul concurențial** – este un risc specific fiecărei afaceri, care poate fi mai redus sau mai ridicat în funcție de legislația în vigoare, numărul de competitori, de tehnologia folosită, de calitatea serviciilor, tariful energiei termice și electrice reglementat de ANRE ș.a.;
3. **Riscul de lichiditate** – reprezintă capacitatea întreprinderii de a face față obligațiilor sale de plată pe termen scurt, prin transformarea unor active circulante în disponibilități bănești care să permită efectuarea plăților ce devin exigibile;
4. **Riscul legislativ** – este reprezentat de imprevizibilitatea cadrului legislativ intern și/sau extern, cu consecința unei conformări dificile cu cerințele acesteia. Posibilele modificări se pot referi la impunerea de către autoritățile centrale și/sau de către autoritatea ce reglementează domeniul energiei prin intermediul legislației, a unor prevederi contractuale noi sau a unor modificări fiscale sau de reglementare;
5. **Riscul valutar** – reprezintă riscul de piață specific tranzacțiilor în monedă străină, materializându-se în cazul facilităților de împrumuturi contractate în monedă străină și al

- importurilor de servicii, utilaje și materiale. Societatea este în principal expusă volatilității următoarelor valute: EURO, USD;
6. **Riscul ratei dobânzii** – este riscul ca valoarea justă sau viitoarele fluxuri de trezorerie ale unui instrument financiar să influențeze din cauza modificărilor ratelor dobânzii pe piață. Expunerea la riscul de modificare a ratelor dobânzii este semnificativ, deoarece societatea utilizează împrumutul acordat de BIRD ca sursă de finanțare;
 7. **Riscul tehnologic** – reprezintă ieșirea din funcție a utilajului de producere (distribuție), care este exploatat timp îndelungat, care este învechit și poate provoca pierderi economice cu consecințe majore în asigurarea consumatorilor cu energie electrică și termică. Astfel, în scopul managementului eficient al riscurilor pe parcursul perioadei de raportare au fost executate lucrări de reparație și mentenanță a utilajului de producere conform Planului de Investiții și Mentenanță aprobat;
 8. **Riscul de personal** - este strâns legat de riscurile sistematice la nivel de țară și care sunt cauzate de așa fenomene, cum ar fi migrația populației, îmbătrânirea populației aflate la vârsta productivă, lipsa specialiștilor în domeniul îngust de activitate al întreprinderii. Analiza structurii personalului în funcție de vârstă denotă faptul, că colectivul entității înregistrează o tendință medie de îmbătrânire. Vârsta medie a personalului este de cca 50,9 ani.

Reieșind din cele menționate, Consiliul Societății „TERMOELECTRICA” S.A., în limitele competențelor sale, și-a exercitat atribuțiile în conformitate cu prevederile Legii privind societățile pe acțiuni nr. 1134-XIII din 02.04.1997, Statutului Societății, Regulamentului Consiliului, Codului de guvernare corporativă și alte acte normative și a asigurat conducerea generală, controlul și reglementarea activității Societății. În acest context, poate fi constatat că Consiliul Societății a asigurat eficacitatea funcționării entității, respectiv activitatea Consiliului fiind una pozitivă.

Președintele Consiliului Societății



Sergiu CHICU

Secretarul Consiliului

Denis Oboznî