

**Raport de activitate
al Comitetului de Audit
al S.A. „Furnizarea Energiei Electrice Nord”
pentru anul 2025**



Cuprins

1. Prezentare generală a Comitetului de Audit
 - 1.1. Cadrul instituțional și de reglementare a activității Comitetului de Audit
 - 1.2. Activitatea de bază a Comitetului de Audit
 - 1.3. Cadrul normativ aferent Comitetului de Audit și activității de audit
2. Auditul situațiilor financiare pentru anul 2025
3. Activitățile desfășurate de membrii Comitetului de Audit
4. Coordonarea activității de gestiune a societății
5. Concluzii și recomandări

1. Prezentare generală a Comitetului de Audit

1.1. Cadrul instituțional și de reglementare a activității Comitetului de Audit

Comitetul de Audit al S.A. „FEE-Nord” a fost instituit în cadrul Societății în conformitate cu prevederile Legii nr. 271/2017 privind auditul situațiilor financiare. Componenta Comitetului a fost aprobată la Adunarea generală ordinară anuală a acționarilor S.A. „FEE-Nord” din 30.06.2025 (Proces-verbal nr. 1), după cum urmează:

- Oxana Cucerova, consultant superior, Direcția administrare corporativă, metodologii și reglementări, Agenția Proprietății Publice;
- Tatiana Bujor, consultant principal, Secția financiar-administrativă, Ministerul Dezvoltării Economice și Digitalizării;
- Ana Luca, Secretar general adjunct, Ministerul Finanțelor.

Prin Hotărârea acționarului unic nr. 10 din 03.03.2026 a fost aprobată substituirea unui membru al Comitetului de Audit al S.A. „Furnizarea Energiei Electrice Nord”, dna Ana Luca fiind înlocuită cu dna Nona Bîlco, consultant principal, Direcția juridică, Ministerul Finanțelor.

În anul 2025, membrii Comitetului de audit, s-au întrunit în mai multe ședințe unde au fost examinate subiecte precum:

- Examinarea ofertelor privind prestarea serviciilor de audit financiar în cadrul S.A. „Furnizarea Energiei Electrice Nord”;
- Examinarea raportului de audit pentru anul 2025 efectuat de către „Invest Audit,, S.R.L.

Atribuțiile principale ale Comitetului

Atribuțiile principale ale Comitetului de Audit sunt prevăzute la art. 45 din Legea nr. 271/2017 privind auditul situațiilor financiare și includ:

- informarea Consiliului Societății despre rezultatele auditului și despre contribuția acestuia la integritatea raportării financiare;
- monitorizarea procesului de raportare financiară;
- monitorizarea eficienței sistemului de control intern, a auditului intern, după caz, și a managementului riscurilor din cadrul entității de interes public auditate;
- monitorizarea auditului situațiilor financiare individuale și consolidate;
- verificarea și monitorizarea independenței auditorilor/entității de audit care efectuează auditul situațiilor financiare și/sau prestează servicii care nu sunt de audit entității de interes public;
- recomandarea entității de audit care urmează a fi confirmată pentru efectuarea auditului și monitorizarea procedurii de selectare a acesteia.

Rolul Comitetului de Audit constă în asistarea Consiliului Societății la realizarea atribuțiilor ce țin de auditul intern și auditul situațiilor financiare. Totodată, Comitetul exercită o funcție de monitorizare a strategiei și politicilor Societății privind sistemul de control intern, auditul intern și auditul situațiilor financiare, precum și a modului în care sunt administrate riscurile semnificative.

Comitetul monitorizează și revizuieste eficiența și gradul de conformitate ale sistemelor de control intern ale Societății, analizează rapoartele relevante prezentate de conducerea executivă și examinează, împreună cu auditorii/entitatea de audit, concluziile auditului.

1.2. Activitatea de bază a Comitetului de Audit

Principalele atribuții ale Comitetului de Audit constau în asigurarea unei monitorizări eficiente, obiective și exigente a proceselor de organizare a controlului intern, raportare financiară și audit al situațiilor financiare în cadrul S.A. „FEE-Nord”.

Membrii Comitetului de Audit declară că nu sunt membri ai organului executiv sau ai organului de supraveghere al Societății, nu au efectuat auditul entității de interes public în ultimii cel puțin trei ani anterior numirii în calitate de membri ai Comitetului de Audit și nu efectuează audit pe parcursul exercitării mandatului.

Comitetul dispune de atribuții și responsabilități specifice, orientate prioritar spre coordonarea monitorizării procesului de raportare financiară, evaluarea rapoartelor periodice privind gestiunea riscurilor și informarea Consiliului Societății cu privire la rezultatele auditului situațiilor financiare și ale auditului intern.

În vederea elaborării prezentului raport, de către Comitetul de Audit au fost examinate următoarele documente referitoare la situațiile financiare ale S.A. „FEE-Nord” pentru anul încheiat la 31 decembrie 2025:

Situații financiare individuale:

- situația poziției financiare;
- situația de profit și pierdere și alte elemente ale rezultatului global;
- Raportul al conducerii pentru anul 2025;
- Scrisoarea de reprezentare din partea conducerii;
- Raportul auditorului independent asupra situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2025.

1.3. Cadrul normativ aferent Comitetului de Audit și activității de audit

- Legea nr. 271/2017 privind auditul situațiilor financiare;
- Regulamentul Comitetului de Audit, aprobat la Adunarea generală din 27 septembrie 2023;
- Legea contabilității și raportării financiare nr. 287/2017;
- Legea nr. 229/2010 privind controlul financiar public intern;
- alte acte normative aplicabile și bune practici în domeniu.

1. Auditul situațiilor financiare pentru anul 2025

S.A. „FEE-Nord” organizează și desfășoară evidența contabilă în conformitate cu prevederile Legii contabilității și raportării financiare nr. 287/2017, precum și ale Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), aplicabile entităților de interes public. Situațiile financiare ale Societății sunt elaborate în baza principiilor continuității activității, permanenței metodelor, prudenței și imaginii fidele, având drept scop prezentarea corectă și completă a poziției financiare, performanței economic-financiare și fluxurilor de trezorerie ale entității.

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, S.A. „FEE-Nord” a întocmit situațiile financiare individuale, care includ:

- Situația poziției financiare;
- Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global;
- Situația modificărilor capitalului propriu;
- Situația fluxurilor de trezorerie;
- Notele explicative la situațiile financiare;
- Politicile contabile semnificative aplicate de Societate în procesul de raportare financiară.

Situațiile financiare aferente anului 2025 au fost elaborate de conducerea executivă a Societății și prezentate Biroului Național de Statistică/Depozitarului public al situațiilor financiare la data de 30 aprilie 2026, cu respectarea termenelor și cerințelor prevăzute de legislația în vigoare.

Auditul situațiilor financiare individuale pentru anul 2025 a fost efectuat de către entitatea de audit „Invest Audit” S.R.L., selectată în conformitate cu prevederile Legii nr. 271/2017 privind auditul situațiilor financiare. În conformitate cu atribuțiile stabilite la art. 45 lit. f) din legea menționată, Comitetul de Audit a monitorizat procesul de selectare a entității de audit, desfășurarea misiunii de audit și respectarea principiului independenței auditorului față de entitatea auditată.

Raportul auditorului independent a fost semnat de auditorul certificat Aliona Mantaluță, auditor licențiat pentru auditul general în domeniul financiar, și este datat cu 30 aprilie 2026. Entitatea de audit și auditorul sunt înregistrați în registrele publice corespunzătoare, în conformitate cu prevederile cadrului normativ aplicabil.

În cadrul misiunii de audit au fost examinate situațiile financiare individuale ale Societății, întocmite în conformitate cu IFRS, inclusiv informațiile aferente activelor și pasivelor, veniturilor și cheltuielilor, capitalului propriu, fluxurilor de trezorerie și notelor explicative. Auditorul extern a evaluat conformitatea politicilor contabile aplicate, corectitudinea estimărilor contabile, funcționarea mecanismelor de control intern relevante pentru procesul de raportare financiară și gradul de conformitate cu prevederile legislației aplicabile.

În opinia auditorului independent, situațiile financiare individuale ale S.A. „FEE-Nord” prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2025, precum și performanța financiară și fluxurile de trezorerie aferente exercițiului financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și prevederile Legii contabilității și raportării financiare nr. 287/2017.

Totodată, în Raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit și Consiliului Societății, auditorul extern a evidențiat anumite aspecte și deficiențe care necesită implementarea unor măsuri de remediere și consolidare a controlului intern.

În cadrul verificărilor efectuate, auditorul a constatat existența unor limitări privind confirmarea soldurilor creanțelor și datoriilor comerciale. La data de 31 decembrie 2025, Societatea înregistra creanțe comerciale în valoare de **368 858 430** lei și datorii comerciale în valoare de **281 747 570** lei. Auditorul nu a obținut confirmări suficiente de sold de la anumite persoane fizice și juridice pentru o parte semnificativă a acestor creanțe și datorii comerciale. În lipsa unor confirmări independente din partea partenerilor contractuali, există riscul ca anumite solduri să fie reflectate eronat sau incomplet în situațiile financiare.

De asemenea, auditorul a atras atenția asupra aplicării raționamentului profesional de către conducerea entității în procesul de elaborare și aplicare a politicilor contabile aferente dezechilibrelor tarifare. În contextul aplicării IFRS și al utilizării prevederilor IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori”, Societatea a elaborat metodologia de constituire a provizioanelor aferente dezechilibrelor negative și pozitive, utilizând principiile prevăzute de IAS 37 „Provizioane, datorii contingente și active contingente”. Auditorul a menționat existența unui risc aferent diferențelor dintre valorile efectiv înregistrate și estimările utilizate la constituirea provizioanelor, aspect care poate influența rezultatul financiar al perioadei de gestiune.

Totodată, în cadrul misiunii de audit au fost constatate anumite abateri privind calcularea amortizării mijloacelor fixe. Conform politicii contabile aprobate pentru anul 2025, amortizarea imobilizărilor corporale urma să fie calculată începând cu data transmiterii activelor în utilizare. Cu toate acestea, în practică, calcularea uzurii a fost efectuată începând cu luna următoare dării în exploatare, ceea ce constituie o neconformitate față de prevederile politicii contabile aplicate.

Auditorul extern a identificat și anumite neconformități privind aplicarea cotei TVA în procesul de refacturare a cheltuielilor aferente gazului natural către RED-NORD S.A. Potrivit constatărilor auditorului, obiectul nefacturării reprezenta, în fapt, agent termic și nu gaz natural, ceea ce presupunea aplicarea cotei standard TVA de 20%, și nu a cotei reduse de 8%.

În baza concluziilor formulate de auditorul extern și a documentelor examinate, Comitetul de Audit constată că sistemul de control intern al Societății funcționează, în general, la un nivel satisfăcător și asigură desfășurarea proceselor economic-financiare de bază. Totodată, Comitetul consideră necesară consolidarea mecanismelor preventive de control, dezvoltarea procedurilor interne și automatizarea anumitor procese financiar-contabile, în vederea reducerii riscurilor operaționale, sporirii disciplinei financiare și îmbunătățirii calității raportării financiare.

În conformitate cu prevederile art. 46 din Legea nr. 271/2017 privind auditul situațiilor financiare, entitatea de audit a prezentat Comitetului de Audit și Consiliului Societății Raportul suplimentar de audit, care include informații referitoare la:

- respectarea cerinței de independență;
- auditorii implicați în misiunea de audit;
- procedurile și metodologia utilizată în cadrul auditului;
- nivelul pragului de semnificație aplicat;
- evaluarea continuității activității entității;
- erorile semnificative identificate;
- respectarea cadrului legal și normativ;
- impedimentele întâmpinate în procesul auditului;
- alte aspecte relevante pentru supravegherea procesului de raportare financiară.

Comitetul de Audit apreciază colaborarea eficientă dintre conducerea executivă a Societății și auditorul extern pe parcursul desfășurării misiunii de audit și consideră că recomandările formulate de entitatea de audit urmează a fi implementate în vederea consolidării controlului intern, perfecționării proceselor financiar-contabile și sporirii transparenței și credibilității raportării financiare.

3. Activitățile desfășurate de membrii Comitetului de Audit

Comitetul de Audit a îndeplinit atribuțiile prevăzute de art. 45 din Legea nr. 271/2017, monitorizând procesul de raportare financiară, sistemele de control intern, audit intern și management al riscurilor, precum și auditul situațiilor financiare ale Societății.

În perioada de raportare, Comitetul de Audit a asistat Consiliul Societății în exercitarea atribuțiilor sale privind auditul intern și auditul situațiilor financiare. De asemenea, Comitetul a organizat consultări privind strategia și politicile Societății în domeniul controlului intern, auditului intern și auditului situațiilor financiare, precum și privind modul de administrare a riscurilor semnificative.

Pe parcursul perioadei de activitate, Comitetul de Audit a realizat următoarele activități:

- a monitorizat unele aspecte referitoare la auditul intern și la riscurile identificate la nivelul Societății;
- a fost supusă verificării/analizei corectitudinea situațiilor financiare ale Societății, precum și controlul gradului de adecvare, independență și eficiență a subdiviziunilor Societății pe aspect de gestiune a riscurilor;
- a monitorizat profilul de risc financiar, operațional și tehnic al Societății.

În opinia Comitetului de Audit, controlul intern reprezintă unul dintre elementele-cheie ale unui proces eficace de raportare financiară. Menținerea unui mediu de control adecvat stabilește direcția de dezvoltare a organizației și contribuie la conștientizarea de către personal a importanței controlului intern. Totodată, mediul de control reprezintă fundamentul celorlalte componente ale controlului intern, asigură disciplina și contribuie la diminuarea riscului de prejudiciere prin fraudă sau erori.

Raportarea financiară a Societății pentru perioada de gestiune 2025

Comitetul de Audit a monitorizat procesul de raportare financiară a Societății și a constatat că analiza indicatorilor financiari reflectă evoluția activității entității în perioada de gestiune.

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

Anexa nr.1

Denumire	31 decembrie 2024	31 decembrie 2025	Abateri (+/-)
Venituri din vânzări, total	2 724 187 876	4 121 433 737	1 397 245 861
Costul vânzărilor, total	3 002 988 184	3 765 189 992	762 201 808
Profit brut (pierdere brută)	-278 800 308	356 243 745	635 044 053
Alte venituri din activitatea operațională	7 869 832	12 394 739	4 524 907
Cheltuieli de vânzare și distribuție	38 306 659	39 571 327	1 264 668
Cheltuieli administrative	14 760 381	16 887 370	2 126 989
Alte cheltuieli operaționale	3 338	7 873	4 535
Rezultat din activitatea operațională: profit (pierdere)	-324 000 854	312 171 914	636 172 768
Venituri pierderi din diferența de curs valutar și de sumă	0	136	136
Profit net (pierderi) până la impozitare	-292 518 488	312 172 050	604690538
Cheltuieli (venit) privind impozitul pe venit curent	0	3 243 323	3 243 323
Profit net pentru exercițiul financiar(pierdere)	-292 518 488	309 043 017	601 561 505
Cheltuieli (venit) cu impozitul amânat		-114290	-114290
Cifra de afaceri	2 724 187 876	4 121 433 737	1 397 245 861
Total activ/Total pasiv	357 546 696	654 256 857	296 710 161
Capital propriu/Active nete	22 916 203	331 965 868	309 049 665
Profit(pierdere) al perioadei de gestiune	-292518488	309 043 017	601561505

Situațiile financiare individuale la data de 31 decembrie 2025 se identifică astfel:

Total capital propriu/Active nete: **331 965 868 lei**

Potrivit datelor aferente rezultatelor activității, în anul 2025 Societatea a obținut venituri din vânzări în sumă de **4 121 433 737 lei**, în creștere cu **1 397 245 861 lei** față de anul precedent. Pentru perioada de gestiune încheiată la 31 decembrie 2025, Societatea a înregistrat profit net în mărime de **309 043 017 lei**, comparativ cu pierderea netă de **292 518 488 lei** înregistrată în anul 2024.

4. Coordonarea activității de gestiune a Societății

Aplicarea unui program coerent și eficient de management al riscurilor reprezintă una dintre condițiile principale pentru asigurarea stabilității și dezvoltării S.A. „FEE-Nord”. Prin natura activităților desfășurate, Societatea este expusă unor riscuri variate, pentru care conducerea urmează să adopte măsuri de reducere sau atenuare.

Principalele riscuri identificate sunt:

- Riscul de piață - reprezintă rezultatele întreprinderii generate de fluctuația prețului la carburanți și la alte materiale utilizate de societate;
- Riscul concurențial - este un risc specific fiecărei afaceri, putând fi mai redus sau mai ridicat în funcție de legislația în vigoare, numărul de competitori, de tehnologia folosită, de calitatea serviciilor, prețul energiei electrice reglementat de ANRE ș.a.;
- 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;
- Riscul legislativ - este reprezentat de imprevizibilitatea cadrului legislativ intern și/sau extern, cu consecința unei conformări dificile cu cerințele acestuia. 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. Efectele riscului pot fi creșterea prețului la energia electrică procurată, care ar duce la micșorarea profitului;
- **Riscuri de personal:**
dificultăți în menținerea resursei umane specializate într-un sector concurențial; necesitatea dezvoltării continue a competențelor; riscuri generate de suprasolicitarea resurselor umane în perioadele de vârf operațional.
- **Riscuri reputaționale, de conformitate și politice:**
expunerea imaginii publice a companiei la eventuale disfuncționalități de aprovizionare; respectarea cerințelor reglementărilor ANRE, IFRS și ale altor autorități de reglementare.
- 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;
- 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.

În acest context, Comitetul de Audit acordă o atenție sporită monitorizării și evaluării acestor procese, inclusiv prin examinarea rapoartelor de audit și a informațiilor prezentate de auditorii externi și interni.

5. Concluzii și recomandări

În anul 2025, Comitetul de Audit al S.A. „FEE-Nord” și-a exercitat atribuțiile în conformitate cu prevederile Legii nr. 271/2017 privind auditul situațiilor financiare, Regulamentului Comitetului de Audit și altor acte normative aplicabile, contribuind la consolidarea procesului de raportare financiară, monitorizarea sistemului de control intern și supravegherea procesului de audit extern.

În urma examinării situațiilor financiare individuale ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, precum și a Raportului auditorului independent și a Raportului suplimentar de audit, Comitetul de Audit constată că situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), politicile contabile aprobate și cerințele Legii contabilității și raportării financiare nr. 287/2017.

Comitetul de Audit apreciază faptul că, în perioada de raportare, Societatea a înregistrat o evoluție pozitivă a principalilor indicatori financiari și economici, inclusiv creșterea veniturilor din vânzări și obținerea unui rezultat financiar pozitiv comparativ cu exercițiul precedent. Totodată, analiza documentelor și concluziilor auditorului extern relevă necesitatea consolidării continue a mecanismelor de control intern și perfecționării proceselor financiar-contabile.

Comitetul de Audit constată că auditul extern a fost desfășurat cu respectarea principiului independenței auditorului și a cerințelor prevăzute de legislația în domeniul auditului situațiilor financiare. Entitatea de audit și auditorii implicați în misiunea de audit nu au prestat alte servicii incompatibile cu cerințele de independență față de entitatea auditată.

Totodată, Comitetul reține că în cadrul procesului de audit au fost identificate anumite deficiențe și riscuri aferente:

- confirmării soldurilor creanțelor și datoriilor comerciale;
- aplicării unor estimări și politici contabile privind provizioanele;
- calculării amortizării mijloacelor fixe;
- aplicării cotei TVA în anumite operațiuni economice;
- necesității dezvoltării mecanismelor de control preventiv și monitorizare internă.

Comitetul de Audit consideră că deficiențele constatate nu afectează capacitatea Societății de a-și continua activitatea, însă necesită implementarea unor măsuri concrete și monitorizabile pentru diminuarea riscurilor și consolidarea disciplinei financiare și manageriale.

În vederea îmbunătățirii activității economice - financiare și consolidării sistemului de control intern, Comitetul de Audit înaintează următoarele propuneri:

Cu privire la monitorizarea auditului financiar

1. Asigurarea implicării continue a Comitetului de Audit în toate etapele organizării și desfășurării auditului situațiilor financiare, inclusiv la etapa de selectare a entității de audit, planificare a misiunii și examinare a rezultatelor auditului;
2. Consolidarea comunicării directe dintre Comitetul de Audit, conducerea executivă și auditorul extern, în vederea monitorizării eficiente a implementării recomandărilor formulate.

Cu privire la organizarea și dezvoltarea auditului intern

1. Elaborarea și actualizarea periodică a planurilor de audit intern în baza evaluării riscurilor majore aferente activității Societății;
2. Dezvoltarea capacităților profesionale ale personalului implicat în activitatea de audit intern și control financiar.

Cu privire la consolidarea controlului intern managerial

1. Organizarea anuală a procesului de autoevaluare a sistemului de control intern managerial, în conformitate cu prevederile Legii nr. 229/2010 privind controlul financiar public intern;
2. Elaborarea și implementarea unor proceduri interne clare privind gestionarea riscurilor, monitorizarea creanțelor și verificarea operațiunilor economic-financiare;
3. Dezvoltarea și automatizarea proceselor financiar-contabile și a mecanismelor de verificare preventivă;
4. Asigurarea monitorizării continue a implementării recomandărilor formulate de auditorul extern și auditul intern;
5. Consolidarea managementului riscurilor prin identificarea, evaluarea și monitorizarea periodică a riscurilor operaționale, financiare și de conformitate.

Cu privire la dezvoltarea capacităților instituționale

1. Investirea în instruirea și dezvoltarea continuă a personalului responsabil de activitatea financiară, contabilă și de control intern;
2. Promovarea unei culturi organizaționale bazate pe responsabilitate, transparență și respectarea procedurilor interne;
3. Consolidarea colaborării dintre subdiviziunile structurale ale Societății în procesul de gestionare a riscurilor și asigurare a controlului intern.

Cu privire la monitorizarea implementării recomandărilor

1. Elaborarea de către conducerea executivă a unor rapoarte trimestriale privind implementarea recomandărilor formulate de Comitetul de Audit și auditorul extern;
2. Prezentarea periodică către Consiliul Societății și Comitetul de Audit a informațiilor privind măsurile întreprinse și rezultatele obținute.

Comitetul de Audit își exprimă disponibilitatea de a continua colaborarea cu Consiliul Societății, conducerea executivă, auditorul extern și auditul intern și în anul 2026, în vederea consolidării sistemului de control intern, dezvoltării managementului riscurilor și sporirii transparenței și eficienței activității economic-financiare a S.A. „FEE-Nord”.

Membrii Comitetului de Audit:

Oxana CUCEROVA

Tatiana BUJOR

Nona Bîtco

