

**RAPORTUL DE ACTIVITATE
AL
COMITETULUI DE AUDIT
S.A. „TERMOELECTRICA”
PENTRU ANUL 2025**



SUMAR:

1. PREZENTAREA COMITETULUI DE AUDIT	3
1.1 SCURTĂ PREZENTARE A COMITETULUI DE AUDIT	3
1.2 CADRUL INSTITUȚIONAL	3-4
1.3 ACTIVITATEA DE BAZĂ A COMITETULUI DE AUDIT	4
2. AUDITUL SITUAȚIILOR FINANCIARE PENTRU ANUL 2025	4-15
3. ACTIVITATEA DESFĂȘURATĂ DE MEMBRII COMITETULUI DE AUDIT	15-16
4. RAPORTAREA FINANCIARĂ A SOCIETĂȚII PENTRU PERIOADA DE GESTIUNE A ANULUI 2025	16-19
5. COORDONAREA ACTIVITĂȚII DE GESTIUNE ALE SOCIETĂȚII	19-20
6. CONCLUZIE	20-21

1. PREZENTAREA COMITETULUI DE AUDIT

1.1 Scurta prezentare a Comitetului de audit

Comitetul de audit al “TERMOELECTRICA” S.A. a fost instituit în cadrul Societății în corespundere cu prevederile Legii nr. 271 din 15.12.2017 *privind auditul situațiilor financiare*, componența acestuia fiind aprobată la Adunarea Generală Ordinară Anuală a Acționarilor “TERMOELECTRICA” S.A. din 26.05.2025.

Comitetul de audit din cadrul „TERMOELECTRICA” S.A. se conduce în activitatea sa de Regulamentul de organizare și funcționare, aprobat la Adunarea Generală Ordinară Anuală a Acționarilor “TERMOELECTRICA” S.A. în 29 mai 2019 (proces-verbal nr.32).

Atribuțiile principale ale Comitetului de audit sînt prevăzute în art. 45 al Legii 271/2017 și cuprind:

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

1.2. Cadrul instituțional

Comitetul de audit își desfășoară activitatea în strictă conformitate cu legislația și Regulamentul de organizare și funcționare a Comitetului de audit al „TERMOELECTRICA” S.A..

Comitetul de Audit din cadrul „TERMOELECTRICA” S.A. dispune de unele atribuții și responsabilități specifice care sunt orientate în mod prioritar la:

- coordonarea activităților de monitorizare a procesului de raportare financiară în colaborare cu Comisia de cenzori:

- evaluează rapoartele periodice în domeniul coordonării activității de gestiune a riscurilor;

- exercită și alte atribuții cu referință la evaluarea activității Comisiei de cenzori, rezultatele auditului situațiilor financiare, auditului intern și informează Consiliul Societății despre aportul acestora la corectitudinea raportării financiare.

1.3 Activitatea de bază a Comitetului de audit

Principalele atribuții ale Comitetului de audit, constă în asigurarea unei monitorizări eficiente, obiective și exigente a procesului de raportare financiară în cadrul S.A. „TERMOELECTRICA”

Comitetul de audit declară, că membrii comitetului de audit nu sunt membri ai organului executiv sau de supraveghere a entității, nu au efectuat auditul la entitatea de interes public cel puțin 3 ani până la numirea în calitate de membru al comitetului de audit și nu efectuează audit pe parcursul perioadei de exercitare a funcției de membru al Comitetului de audit.

Contrar prevederilor art.44 alin.(6) al Legii privind auditul situațiilor financiare nr.271/2017 adunarea generală a acționarilor sau fondatorul nu au ales un președinte al comitetului de audit dintre membrii acestuia. Această scăpare influențează negativ la îndeplinirea atribuțiilor de către comitetul de audit.

Pe parcursul anului 2025, Comitetul de audit s-a întrunit în 2 ședințe de lucru. Toate s-au desfășurat online.

2. AUDITUL SITUAȚIILOR FINANCIARE PENTRU ANUL 2025

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, S.A. „TERMOELECTRICA” a întocmit situații financiare individuale care cuprind: situația individuală a rezultatului global, situația individuală a poziției financiare, situația modificărilor capitalurilor proprii individuale și situația fluxurilor de trezorerie individuale și notele la situațiile financiare care conțin politicile contabile semnificative și note explicative.

Situațiile financiare pentru anul 2025 au fost întocmite conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară.

În temeiul Legii contabilității și raportării financiare nr.287/2017, „TERMOELECTRICA” S.A. este definită ca entitate de interes public, astfel conform art.32 din Legea menționată situațiile financiare și consolidate ale societății obligatoriu sunt supuse auditului.

Totodată, conform Acordului de Împrumut nr. 9134-MD din 30 septembrie 2020 dintre Republica Moldova și Banca Internațională pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BIRD/Banca) în vederea implementării celui de-al doilea Proiect de îmbunătățire a eficienței sistemului de alimentare centralizată cu energie termică (P172668), ratificat prin Legea nr.193 din 19 noiembrie 2020 (Monitorul Oficial al Republicii Moldova, 2020, nr. 329-331), și în conformitate cu prevederile art. II, pct.3 (ii) din Acordul de implementare din 02.03.2021, *managementul proiectului presupune efectuarea auditului PIESACET II și a situațiilor financiare ale „TERMOELECTRICA” S.A..*

În contextul dat, având la baza practica anilor precedenți, „TERMOELECTRICA” S.A. prin adresarea nr. 79/4622 din 23.05.2024 a solicitat de la Unitatea Consolidată pentru Implementarea și Monitorizarea Proiectelor în Domeniul Energetic (UCIPE) să analizeze situația privind selectarea companiei de audit și confirmarea în calitate de societate de audit pentru efectuarea auditului situațiilor financiare pentru anul 2025 în corespundere cu legislația contabilității.

Respectiv, auditul acestor situații financiare a fost efectuat de către compania „Moore Stephens KSC” S.R.L., entitatea de audit a fost numită de Unitatea Consolidată pentru Implementarea și Monitorizarea Proiectelor în Domeniul Energeticii pentru efectuarea auditului situațiilor financiare pentru anul 2025.

Conform prevederilor art.46 al Legii privind auditul situațiilor financiare, entitatea de audit a prezentat raportul auditorului, în data de 23.04.2026.

Raportul auditorului cu excepția efectelor aspectelor descrise în secțiunea Baza opiniei cu rezerve din raport, situațiile financiare consolidate și individuale anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară consolidată și individuală a Grupului și Societății la data de 31 decembrie 2025, precum și a performanței sale financiare consolidate și individuale și a fluxurilor sale de trezorerie consolidate și individuale aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS-uri) emise de Consiliul pentru standarde internaționale de contabilitate

(IASB) și Legea contabilității și raportării financiare nr. 287/2017.

De către echipa de audit a fost expusă o opinie cu rezervă la următoarele compartimente:

La valoarea mobilizărilor:

- Societatea avea înregistrate imobilizări corporale în curs de execuție de **208.192.053 Lei** la 31 decembrie 2025.
- Din această sumă, **70.694.717 Lei** reprezintă obiecte care, potrivit inventarierii anuale, au fost considerate „lipsite de necesitate tehnologică”.
- Conform IAS 16 pct. 7, un activ poate fi recunoscut doar dacă:
 - este probabil să genereze beneficii economice viitoare; și
 - costul său poate fi evaluat credibil.

Auditorul consideră că aceste active nu mai îndeplinesc condițiile de recunoaștere, deoarece nu mai sunt necesare sau utilizabile tehnologic.

Problema este că:

- societatea nu a efectuat sau nu a prezentat ajustările necesare (de exemplu depreciere, scoatere din evidență sau reducerea valorii);
- iar auditorul nu a putut determina exact impactul financiar asupra:
 - poziției financiare;
 - rezultatului global;
 - capitalurilor proprii.

Din acest motiv, auditorul exprimă o **opinie cu rezerve** („qualified opinion”), nu o opinie negativă:

- situațiile financiare sunt considerate în general corecte;
- însă există o problemă materială limitată la acest aspect.

Ultima frază indică faptul că aceeași problemă exista și în exercițiul precedent (2024), ceea ce sugerează:

- lipsa remedierii situației;
- posibil risc de supraevaluare a activelor societății în mai mulți ani consecutivi.

La valoarea stocurilor:

- Societatea raportează stocuri totale de **140.922.970 lei** la 31 decembrie 2025.

- Din acestea, aproximativ **26.783.898 lei** reprezintă stocuri foarte vechi (mai vechi de 5 ani), inclusiv:
 - stocuri de rezervă,
 - neutilizate,
 - învechite,
 - deteriorate,
 - foste în folosință,
 - expirate.

Conform standardului contabil International Accounting Standards Board IAS 2 „Stocuri”, astfel de bunuri trebuie analizate și, dacă nu mai pot fi utilizate sau vândute la valoarea inițială, trebuie:

- diminuată valoarea lor contabilă,
- recunoscute pierderi sau ajustări de depreciere în cheltuieli.

Auditorul constată că:

- societatea **nu a înregistrat aceste ajustări/deprecieri;**
- prin urmare, există riscul ca stocurile și profitul societății să fie **supraevaluate.**

Din cauza lipsei ajustărilor, auditorul spune că:

- nu poate determina exact ce corecții ar fi fost necesare;
- de aceea exprimă o **opinie cu rezerve**, nu o opinie fără rezerve.

Mai mult:

- Comparativ cu anul anul 2024, valoarea stocurilor a fost diminuată.

În termeni practici, aceasta înseamnă că există dubii privind recuperarea valorii unei părți importante din stocuri și că situațiile financiare pot prezenta active mai mari decât valoarea lor reală.

Deficiențele menționate în Raportul Comitetul de audit în anul precedent este de menționăm că acestea în mare parte au fost înlăturate până în prezent, cu excepția acelor deficiențe care sunt indicate în Raportul suplimentar.

În urma analizei politicilor contabile ale Societății, s-a constatat că nu sunt complet actualizate conform cerințelor contabile în vigoare.

În particular:

- Politicile contabile menționează aplicarea amortizării pentru imobilizările corporale și necorporale, dar nu descriu metodologia utilizată pentru determinarea și revizuirea periodică a duratelor de viață utilă și a valorilor reziduale estimate, conform cerințelor IAS16, pct. 51 și IAS 38, pct. 104.

Societatea a apreciat că, tratamentul contabil aplicat a fost realizat în conformitate cu Politicile contabile și cu prevederile normative aplicabile la data efectuării operațiunilor, iar practica aplicată nu a generat denaturări asupra situațiilor financiare.

Conducerea Societății ar trebui să implementeze o procedură formalizată pentru determinarea inițială și revizuirea anuală a duratelor de viață utilă și a valorilor reziduale. Procedura trebuie să implice departamentele tehnice și operaționale pentru a asigura că estimările contabile sunt fundamentate pe realitățile tehnice și economice ale exploatării activelor. Orice modificare a acestor estimări trebuie documentată corespunzător.

Entitatea de audit în scrisoare către conducere a oferit mai multe recomandări care urmează de implementat în termeni rezonabili, inclusiv o parte din recomandările de prioritate medie:

Recomandările din scrisoare” se referă în principal la punctele unde auditorul a identificat aspecte care trebuie îmbunătățite sau monitorizate de companie pentru conformitate completă cu IFRS și pentru reducerea riscurilor financiare. Cele mai importante recomandări sunt:

1. Litigiul cu Premier Energy

- Exista un litigiu de aproximativ 6 milioane lei.
- Auditorul consideră că acesta trebuia prezentat în notele la situațiile financiare conform IAS 37.
- Nu se cere provizion, deoarece conducerea consideră că probabilitatea pierderii nu este mare.
- Recomandarea este ca astfel de litigii să fie prezentate corect în perioadele viitoare.

2. Actualizarea politicilor contabile Auditorul recomandă revizuirea politicilor pentru conformitate deplină IFRS, în special privind:

- durata de viață utilă și valorile reziduale ale activelor (IAS 16, IAS 38);
- deprecierea stocurilor (IAS 2);
- pierderile de credit așteptate pentru creanțe (IFRS 9);
- leasing urile (IFRS 16);
- recunoașterea veniturilor (IFRS 15).

3. Deprecierea stocurilor vechi

- Au fost identificate stocuri vechi de peste 5 ani în valoare de ~26,8 milioane lei.
- Acestea includ bunuri neutilizate, deteriorate, expirate etc.
- Recomandarea este evaluarea și înregistrarea ajustărilor pentru depreciere conform IAS 2.

4. Imobilizări corporale fără necesitate tehnologică

- Active în valoare de ~70,7 milioane lei sunt considerate posibil inutile tehnologic.
- Compania trebuie să decidă dacă le casează, reclasifică sau ajustează valoric.

5. Datorii istorice față de Energocom și Moldovagaz (pct. 59)

- Datoriile reeșalonate sunt menținute la valoare nominală.
- Auditorul atrage atenția asupra necesității aplicării IFRS 9 privind actualizarea financiară atunci când condițiile de piață vor permite.

6. Funcția de Auditor Intern vacantă

- Compania nu are în prezent auditor intern.
- Recomandarea este ocuparea funcției pentru întărirea controlului intern și supravegherii.

Lipsa unui mediu de testare separat, societatea să creeze un mediu de testare separat, controlat, care să reflecte cat mai fidel mediul de producție. Investiția într-un mediu de testare dedicat, alături de protocoale de testare adecvate, este esențială pentru menținerea integrității operaționale, asigurarea conformității și protejarea împotriva potențialelor încălcări și defecțiuni sistemului.

Lipsa de documentație pentru activitățile de testare, societatea să documenteze un set de scenarii de testare repetabile pentru a se asigura că testele pot fi reproduse în orice moment pentru a verifica rezultatele. De asemenea, să documenteze rezultatele testelor pentru a furniza dovezi că sistemul și modificările au fost testate în conformitate cu cerințele specificate și că au obținut rezultatele așteptate, precum și pentru a servi drept bază pentru decizia de implementare a modificărilor în mediul de producție.

Lipsa unei proceduri de gestionare a incidentelor, societatea să elaboreze o procedură de gestionare a incidentelor și să includă cel puțin următoarele:

- Definiții clare a ceea ce constituie un incident IT sau de securitate;
- Rolurile și responsabilitățile personalului implicat în răspunsul la incidente;

- Instrucțiuni pas cu pas pentru detectarea, raportarea și escaladarea incidentelor;
- Proceduri pentru eforturile de limitare, eradicare și recuperare;

Orientări pentru comunicarea cu părțile interesate, inclusiv clienții, angajații și autoritățile de reglementare;

- Protocoale pentru colectarea, conservarea și analiza probelor;
- Cerințe pentru analiza și raportarea post-incident, inclusiv lecțiile învățate și recomandările de îmbunătățire.

Lipsa unei proceduri de gestionare a capacității, societatea să elaboreze o procedură de gestionare a capacității și să includă cel puțin următoarele:

- planificarea capacității pentru a anticipa cerințele viitoare ale serviciilor IT, în baza

cerințelor de business, datelor istorice și proiecțiilor de creștere;

- mecanisme pentru monitorizarea și analiza indicatorilor cheie de performanță, precum utilizarea procesorului (CPU), memoria, I/O pe disc și lățimea de bandă a rețelei, pentru identificarea proactivă a problemelor legate de capacitate;
- praguri și alerte pentru indicatorii referitori la capacitate;
- strategii de scalare;

- mecanisme de raportare privind capacitatea, pentru a urmări indicatorii relevanți, tendințele și performanța față de țintele sau reperele stabilite, precum și desfășurarea reviziilor periodice privind capacitatea;
- integrarea cu practicile de management al schimbărilor, pentru a coordona modificările infrastructurale și a minimiza intreruperile serviciilor.

Lipsa testelor de restaurare a copiilor de rezervă, societatea să configureze un mediu controlat de testare pentru a efectua periodic teste de restaurare a copiilor de rezervă, fără a afecta sistemele de producție.

Stabilirea și respectarea unui program regulat de testare a restaurării backupurilor.

Aceste teste ar trebui să includă diverse scenarii, cum ar fi

restaurarea completă a sistemului, restaurarea parțială a datelor și recuperarea în urma diferitelor tipuri de incidente de pierdere a datelor. Societatea ar trebui, de asemenea, să documenteze și să revizuiască rezultatele testelor de restaurare, să identifice eventualele probleme sau deficiențe și să ia măsuri corective, după caz, pentru a îmbunătăți eficiența proceselor de backup și recuperare.

Lipsa de backup-uri offline, Societatea să implementeze o strategie de backup cuprinzătoare, care să includă atât copii de rezervă online, cât și offline. Copiile de rezervă offline sunt stocate pe medii (precum benzi magnetice sau hard disk-uri externe) care sunt deconectate fizic de la

rețea atunci când nu sunt utilizate. Aceasta oferă un strat suplimentar de protecție împotriva amenințărilor cibernetice și a altor riscuri menționate anterior.

Perioada de garanție și de întreținere expirată pentru echipamentele și software-ul de rezervă, Societatea este responsabilă pentru acoperirea costurilor aferente eventualelor reparații sau activități de mentenanță necesare pentru echipamente.

Acest lucru poate duce la cheltuieli mai mari, în special în cazul în care este necesară înlocuirea unor componente importante sau apar defecțiuni neașteptate. De asemenea, în lipsa unui contract de mentenanță pentru soluția Micro Focus Data Protector, Societatea nu

va beneficia de actualizări, patch-uri sau corecții de erori pentru software. Acest lucru poate expune Societatea la vulnerabilități de securitate, probleme de compatibilitate cu hardware sau software nou și la lipsa unor funcționalități și îmbunătățiri importante.

Lipsa unui plan de continuitate a activității și de recuperare în caz de dezastru, societatea să elaboreze și să pună în aplicare un plan cuprinzător de continuitate a activității și de recuperare în caz de dezastru.

Acest plan ar trebui să includă:

- Evaluarea riscurilor și analiza impactului asupra afacerii pentru a identifica amenințările potențiale, vulnerabilitățile și impactul potențial al acestora asupra operațiunilor de afaceri și pentru a prioritiza sistemele, procesele și datele critice în vederea recuperării pe baza importanței lor pentru organizație;
- Programe de backup, politici de păstrare și obiective de recuperare pentru datele, aplicațiile și sistemele critice;
- Proceduri de recuperare în caz de dezastru pentru a răspunde și a se recupera din diverse scenarii de dezastru, cum ar fi dezastrele naturale, atacurile cibernetice, defecțiunile hardware și erorile umane;
- Proceduri de testare prin simulări de scenarii de dezastru, exerciții teoretice (tabletop) și exerciții practice;
- Informații de contact pentru personalul de gestionare a crizelor.

Sisteme de operare învechite pe stațiile de lucru, Societatea să continue migrarea tuturor stațiilor de lucru către sisteme de operare moderne, care beneficiază de suport activ și actualizări regulate din partea

producătorului. Aceasta poate implica tranziția către Windows 10 sau Windows 11

Sisteme de operare învechite pe servere, Societatea să planifice și să execute o strategie etapizată de upgrade sau migrare către sisteme de operare server moderne, care beneficiază de suport activ și actualizări regulate din partea furnizorului. Aceasta poate include tranziția către Windows Server 2019 sau Windows Server 2022, sau explorarea unor alternative precum sistemele de

operare bazate pe Linux.

Criptarea hard disk-ului pentru toate stațiile de lucru folosind BitLocker sau orice altă soluție de criptare a discurilor.

Gestionarea dispozitivelor mobile, Societatea să implementeze o soluție de gestionare a dispozitivelor mobile pentru a se asigura că toate dispozitivele mobile respectă politica de securitate a Societății.

O astfel de soluție poate spori securitatea informațiilor în cadrul Societății, garantând că dispozitivele mobile:

- Sunt protejate prin parolă;
- Au instalate cele mai recente actualizări ale sistemului de operare și de securitate;
- Sunt criptate;
- Dispun de protecție antivirus;
- Sunt protejate împotriva instalării și utilizării aplicațiilor rău intenționate etc.

Lipsa alertelor pentru evenimente de securitate, Societatea să aprobe investiția pentru actualizarea la o soluție SIEM modernă, cu capacități avansate de detectare a amenințărilor și alertare automată.

De asemenea, recomandăm Societății să asigure conectarea tuturor nodurilor, sistemelor și segmentelor critice din rețea la soluția SIEM, pentru o vizibilitate și monitorizare completă a evenimentelor de securitate din infrastructura organizației. Acestea includ stațiile de lucru,

serverele, echipamentele de rețea, mediile cloud și sistemele terțe.

Lipsa unei copii de rezervă pentru jurnale, conducerii societății să aprobe investiția pentru a trece la o soluție SIEM modernă, cu capacități avansate de detectare a amenințărilor și alerte automate, precum și

pentru a actualiza soluția de backup, pentru a se asigura că jurnalele sunt salvate.

Conform art.28 alin.(3) al Legii privind auditul situațiilor financiare nr.271/2017, în cazul auditului la entitățile de interes public, la entitățile mari și la entitățile mijlocii, stabilite conform Legii contabilității și raportării financiare nr.287/2017, raportul auditorului conține suplimentar:

- avizul auditorului privind coerența dintre raportul conducerii și situațiile financiare pentru aceeași perioadă de gestiune și corespunderea acestuia cu prevederile legislației;

- declarația cu privire la faptul că, pe parcursul auditului, s-au identificat informații eronate semnificative prezentate în raportul conducerii, indicând natura acestora.

În acest context, în Raportul auditorului, entitatea de audit confirmă că în Raportul conducerii nu au fost identificate informații care să nu fie în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare prezentate. De asemenea, auditorul confirmă că Raportul conducerii a fost întocmit conform cerințelor art.23 al Legii contabilității și raportării financiare nr.287/2017. Suplimentar, auditorul declară că în baza cunoștințelor și înțelegerii dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale, nu a identificat informații incluse în Raportul conducerii care să fie eronate semnificativ.

În Raportul auditorului, auditorul confirmă că opinia auditorului este în concordanță cu Raportul suplimentar prezentat Comitetului de audit și a fost păstrată independența față de entitate și grup în procesul de efectuare a auditului situațiilor financiare.

Suplimentar, se confirmă că nu au fost prestate alte servicii entității sau grupului, concomitent cu efectuarea auditului situațiilor financiare individuale și consolidate prevăzute în art.21 alin (7) al Legii privind auditul situațiilor financiare.

Conform art.46 al Legii privind auditul situațiilor financiare, Raportul suplimentar adresat Comitetului de audit cuprinde:

- a) declarația privind respectarea cerinței de independență;
- b) informația despre auditorii care au participat la misiunea de audit;
- c) descrierea procedurilor de fond utilizate;
- d) nivelul pragului de semnificație stabilit pentru situațiile financiare auditate și, după caz, pentru anumite categorii de tranzacții, solduri de conturi sau prezentări de informație, precum și factorii calitativi utilizați pentru stabilirea pragului de semnificație;
- e) descrierea și explicarea raționamentelor legate de evenimente sau de condiții identificate pe parcursul auditului care pot suscita îndoieli serioase cu privire la capacitatea entității de a-și continua activitatea;
- f) informații privind:
 - erorile semnificative depistate în situațiile financiare ale entității de interes public auditate, indicând dacă fiecare eroare a fost sau nu soluționată de conducere;
 - nerespectarea de către entitatea de interes public auditată a prevederilor legislației;
 - impedimentele apărute în procesul auditului;

– aspectele aferente auditului discutate sau care au făcut obiectul corespondenței cu conducerea;

– alte aspecte aferente auditului care, în opinia profesională a auditorului, sânt semnificative pentru supravegherea procesului de raportare financiară;

g) analiza metodelor de evaluare aplicate pentru elementele situațiilor financiare și pentru orice impact al schimbării metodelor;

h) constatarea dacă entitatea de interes public auditată a prezentat toate documentele și explicațiile solicitate.

Urmare a examinării Raportului suplimentar cu privire la auditul situațiilor financiare ale "TERMOELECTRICA" S.A. întocmite conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară pentru perioada de gestiune încheiată la 31 decembrie 2025, auditorul și entitatea de audit sânt independenți de entitatea auditată respectând Codul Etic al Profesioniștilor Contabili și Legea privind auditul situațiilor financiare.

De asemenea, se confirmă că toți membrii echipei de audit au fost independenți în sensul normelor de independență, nu au fost identificate circumstanțe care ar amenința sau părea că amenință independența echipei și se va continua aplicarea măsurilor de monitorizare a serviciilor pentru menținerea conformității continue cu cerințele de independență.

Conform art. 24 alin.(5) al Legii privind auditul situațiilor financiare, controlul calității misiunii de audit se efectuează la entitățile de audit care au efectuat auditul la entitățile de interes public și la entitățile mari, stabilite conform Legii contabilității și raportării financiare nr. 287/2017, până la emiterea raportului auditorului sau a raportului suplimentar adresat comitetului de audit, după caz.

Pragul de semnificație stabilit de auditor este de 51,12 milioane lei care a fost determinat ca 1% din total active, activele fiind importante pentru activitatea entității auditate și considerate ca bază pentru stabilirea pragului de semnificație.

De asemenea, în cadrul auditului au fost raportate către cei responsabili de conducere, toate ajustările care depășesc individual sau agregat cel puțin 5% din pragul de semnificație.

Referitor la procedurile de fond utilizate, auditorul informează că, în realizarea auditului situațiilor financiare pentru anul 2024, în desfășurarea activităților s-a utilizat abordarea bazată pe proceduri de fond, care conțin proceduri de esență și

proceduri de testare a controlului intern, acestea fiind descrise în Raportul suplimentar.

Totodată, entitatea de audit declară că nu au fost identificate aspecte semnificative privind respectarea de către entitatea auditată a legislației, impedimente apărute în procesul auditului, aspecte discutate verbal sau scris cu conducerea, aspect aferente auditului care sânt semnificative pentru supravegherea procesului de raportare financiară.

Analiza metodelor de evaluare aplicate pentru elementele situațiilor financiare și pentru orice impact al schimbării metodelor efectuată de auditor a stabilit că acestea sânt conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și Politicile contabile ale entității.

În Raportul suplimentar, de asemenea, se confirmă că entitatea auditată a prezentat toate documentele și explicațiile necesare în procesul efectuării auditului.

3. ACTIVITATEA DESFĂȘURATĂ DE MEMBRII COMITETULUI DE AUDIT

Comitetul de Audit a îndeplinit atribuțiile stipulate de art .45 din Legea nr. 271/2017 privind auditul situațiilor financiare, care prevede monitorizarea procesului de raportare financiară, a sistemelor de control intern, audit intern și de management al riscurilor din cadrul societății, precum și auditul situațiilor financiare.

Comitetul de Audit a asistat Consiliul Societății în realizarea atribuțiilor acestuia pe linia auditului intern/auditul situațiilor financiare. Totodată, a efectuat consultări, în ceea ce privește strategia și politica Societății privind sistemul de control intern, auditul intern și auditul situațiilor financiare, precum și controlul modului în care riscurile semnificative sunt administrate.

În activitatea sa Comitetul de Audit pe parcursul anului 2025, a desfășurat următoarele activități:

- ❖ pe parcursul anului gestionar a monitorizat unele aspectele referitoare la auditul intern și riscurile 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;
- ❖ s-a monitorizat profilul de risc, financiar, operațional și tehnic al Societății.

În opinia Comitetului de Audit, controlul intern reprezintă unul din elementele cheie ale procesului de raportare financiară eficace și constă în menținerea unui mediu de control adecvat, întrucât acesta stabilește vectorul de dezvoltare a organizației și contribuie la conștientizarea personalului cu privire la rolul controlului intern. În același timp, mediul de control reprezintă fundamentul pentru toate celelalte elemente ale controlului intern, asigură disciplină și contribuie la cultura minimalizării riscului de pierdere prin fraudă și prin erori.

4. RAPORTAREA FINANCIARĂ A SOCIETĂȚII PENTRU PERIOADA DE GESTIUNE A ANULUI 2025

Comitetul de Audit a monitorizat procesul de raportare financiară a companiei și a constatat:

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

Tabelul nr. 1

Denumire	Grup		Societate	
	Anul 2025	Anul 2024	Anul 2025	Anul 2024
Venituri din vânzări, total	4.746.599.235	4.437.660.693	4.746.599.235	4.437.462.280
Costul vânzărilor, total	4.477.269.594	4.220.257.430	4.477.269.594	4.214.929.890
Profit brut (pierdere globală)	269.329.641	217.403.263	269.329.641	222.532.390
Alte venituri operaționale	20.580.320	14.588.444	20.580.320	9.557.712
Cheltuieli de distribuire	102.371.721	64.279.105	102.371.721	70.745.380
Cheltuieli administrative	82.991.920	82.834.010	82.991.920	78.867.826
Alte cheltuieli operaționale	65.245.318	79.234.199	65.245.318	79.234.199

Profit (pierdere) din exploatare	39.301.002	5.644.393	39.301.002	3.242.697
Venituri cu active imobilizate	1.106.630	693.596	1.106.630	693.596
Cheltuieli cu active imobilizate	737.147	1.264.832	737.147	1.264.832
Rezultatul: profit (pierdere) activitatea investiții	369.483	(571.236)	369.483	(571.236)
Venituri financiare	31.904.050	24.842.289	31.904.050	24.842.289
Cheltuieli financiare	36.742.215	16.311.639	36.742.215	16.311.639
Rezultatul din activitatea financiară: profit (pierdere) financiar(ă)	(4.838.165)	8.530.650	(4.838.165)	8.530.650
Venituri: compensații pentru acoperirea pierderilor excepționale				
Cheltuieli excepționale				
Rezultatul excepțional: profit (pierdere)				
Rezultatul din alte activități: profit (pierdere)	(4.468.682)	7.959.414		7.959.414
Profit (pierdere) pînă la impozitare	34.832.320	13.603.807	34.832.320	11.202.111
Cheltuieli privind impozitul pe venit	19.307.127	8.325.205	19.307.127	8.015.002
Profit net (pierdere netă) al exercițiului	15.525.193	5.278.602	15.525.193	3.187.109
Alte elemente ale rezultatului global				

Total rezultat global al exercițiului	15.525.193	5.278.602	15.525.193	3.187.109
---------------------------------------	------------	-----------	------------	-----------

În perioada de raportare, "Termoelectrica" S.A. a înregistrat profit net al exercițiului în valoare de 15.525.193 lei, înregistrându-se o creștere a acesteia comparativ cu perioada similară a anului precedent, cu 10,2 mil lei.

Veniturile din vânzări au constituit 4.746.599.235 lei, similar indicatorului precedent, se constată o majorare cu 4,3 mil lei.

Totodată, se atestă o majorarea inclusiv și la costul vânzărilor, pentru anul 2025 acesta constituind 4.477.269.594 lei, în creștere cu 262,3 mii lei comparativ cu perioada precedentă de raportare.

Pentru perioada de raportare societatea a înregistrat profit din exploatare în mărime de 39.301.002 lei, comparativ cu valoarea de 3.242.697 lei lei înregistrată în 2024.

Profitul întreprinderii până la impozitare a constituit 34.832.320 lei (în creștere cu 23,6 mil lei), totodată cheltuielile privind impozitul pe venit constituie 19.307.127 lei (în creștere cu 11,3 mil lei).

Rezultatul global al exercițiului la sfârșitul anului 2025 constituie valoarea de 15.525.193 lei, similar în creștere cu 12,3 mil lei.

Situația poziției financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2025

În situațiile financiare sunt înregistrate următorii indicatori:

- ✓ *Date consolidate:* 2025 profit net: 15.525.193 lei / 2024 profit net: 5.278.602 lei;
- ✓ *Date individuale:* 2025 profit net: 15.525.193 lei / 2024 profit net: 3.187.109 lei;
- ✓ *Date consolidate:* Activele circulante 2025: 2.033.736.978 lei / 2024: 1.974.934.851 lei, care acoperă datoriile curente: 2025: 987.195.101 lei / 2024: 1.101.863.860 lei;
- ✓ *Date individuale:* Activele circulante 2025: 2.033.736.978 lei / 2024: 1.960.909.921 lei, care acoperă datoriile curente 2025: 998.195.101 lei / 2024: 1.099.611.798 lei.

În perioada de raportare valoarea activelor societății a constituit 5.156.912.116 lei față de 5.214.914.693 lei la începutul anului, diminuându-se cu 58.0 mil lei.

Acestea din urmă sunt formate din: (i) active imobilizate – 3.123.175.138 lei și (ii) active circulante – 2.033.736.978 lei.

Politicile contabile a S.A. „Termoelectrica” pentru anul 2025 au fost elaborate conform prevederilor legislației în vigoare în domeniul contabilității.

Vis a vis de structura pasivului menționăm:

- ✓ datoriilor pe termen lung – 2.914.684.180 lei majorându-se cu 14. mil lei;
- ✓ datoriilor curente – 998.195.101 lei sau cu 101.4 mil lei mai puțin ca în anul 2024.

Capitalului propriu a societății a constituit în anul de raportare 1.244.032.835 lei majorându-se cu 29.3 mil lei față de 2024.

Capitalul social al entității este divizat în 55.405.166 de acțiuni ordinare nominative de aceeași clasă, fiecare având o valoare nominală de 10 lei.

5. COORDONAREA ACTIVITĂȚII DE GESTIUNE ALE SOCIETĂȚII

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. Constatarea riscurilor depinde de forma legală a societății, de legislația relevantă, precum și de practicile comerciale.

Principalele riscuri identificate sunt:

- **Riscul de piață** – reprezintă rezultatele întreprinderii generate de fluctuația prețului la gazele naturale, energia electrică, cât și a materiilor prime și materialelor;
- **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 termice și 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

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. Efectele riscului pot fi creșterea costurilor de producere, care ar duce la micșorarea profitului;

- **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. CONCLUZII

Comitetul de audit constată că situațiile financiare individuale ale entității și situațiile financiare ale grupului sânt întocmite conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară și Politicilor contabile aprobate.

Raportul auditorului conține opinia cu rezerve cu privire la măsura în care situațiile financiare auditate sânt întocmite din toate punctele de vedere semnificative conform cadrului general de raportare financiară, cu indicarea bazei pentru opinia cu rezerve emise.

Deficiențele identificate în procesul auditului situațiilor financiare urmează a fi luate în calcul de conducerea entității, în vederea diminuării sau eliminării acestora, fiind necesar de luat măsuri concrete în acest sens (măsuri identificabile și măsurabile implementarea cărora urmează a fi monitorizată).

Conducătorul entității, responsabil pentru ținerea contabilității și raportarea financiară, urmează să coordoneze activitatea în acest domeniu în așa măsură, încât să asigure întocmirea situațiilor financiare cu claritate, în conformitate cu prevederile Legii contabilității și raportării financiare și ale standardelor de contabilitate, oferind o imagine fidelă a poziției financiare, a performanței financiare și a altor informații aferente activității entității.

Entitatea de audit și auditorii implicați în misiunea de audit au respectat principiul de independență față de entitatea auditată și nu au prestat entității alte servicii concomitent cu auditul situațiilor financiare.

Se constată că entitatea de audit a respectat prevederile privind conținutul Raportului suplimentar adresat Comitetului de audit și a prezentat toate informațiile necesare.

De menționat, că conform art.33 al Legii contabilității și raportării financiare entitatea prezintă, pe suport de hârtie, situațiile financiare individuale, raportul conducerii și raportul auditorului proprietarilor (asociaților, acționarilor, fondatorilor, membrilor) și Biroului Național de Statistică.

Entitatea de interes public este obligată să prezinte situațiile financiare individuale, raportul conducerii și raportul auditorului în termen de 120 de zile de la ultima zi a perioadei de gestiune.

Societatea a prezentat în termeni stabiliți situațiile financiare pentru anul 2025, data prezentării 24.04.2026.

Situațiile financiare supuse auditului obligatoriu, raportul conducerii entităților respective și raportul auditorului sunt plasate pe pagina web a entității

Comitetul de audit atenționează asupra necesității respectării termenelor de întocmire a situațiilor financiare, auditare și prezentare organelor abilitate a situațiilor financiare, raportului conducerii, raportului auditorului și publicarea pe pagina web a entității în vederea respectării cerințelor legislației în domeniu.

Comitetul de audit își va continua activitatea și în anul 2025 în strânsă colaborare cu Consiliul societății, conducerea executivă și funcția de audit intern, în scopul consolidării culturii de control intern și al creșterii transparenței în gestiunea financiară a societății.

Au semnat:

Membrii Comitetului de Audit:

Anastasia Paletchi

Consultant principal al Direcției financiare APP

Alexandru Lungu

Șef Direcție resurse umane MF

Ana Nemțanu

Consultant principal al Secției financiar -administrative MDED