

Aprobat de către
Adunarea generală a acționarilor
din 25 iunie 2025



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

Comitetul de Audit:

Olga Mistreanu

Daniela Chișlaru

Petru Babuci

Cuprins

1. Prezentare generală a Comitetului de Audit	3
1.1. Cadrul instituțional și de reglementare a activității Comitetului de Audit	3
1.2. Activitatea de bază a Comitetului de audit	4
2. Auditul situațiilor financiare pentru anul 2025	5
2.1 Rezultatele financiare și indicatorii principali	5
2.2 Elemente-cheie din nota explicativă	6
2.3 Observații privind auditul, controlul intern și transparența raportării financiare	7
3. Activitățile desfășurate de membrii Comitetului de Audit	7
4. Coordonarea activității de gestiune a societății	9
5. Activitatea de audit intern în cadrul S.A. „RED-Nord”	11
6. Concluzii	11

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. „Rețelele Electrice de Distribuție Nord” a fost instituit în cadrul Societății în conformitate cu prevederile Legii nr.271/2017 privind auditul situațiilor financiare, având rolul de a contribui la consolidarea guvernantei corporative, a transparenței raportării financiare și a mecanismelor de control intern aplicabile entității de interes public.

Componența Comitetului de audit al S.A. „RED-Nord” este aprobată de către acționarul unic/Adunarea Generală a Acționarilor. În anul 2025, componența Comitetului de audit a suferit modificări ca urmare a hotărârii Adunării Generale a Acționarilor din 25 iunie 2025. Astfel, mandatul doamnei Cristina Gorobica în calitate de membru al Comitetului de audit a încetat, iar în locul acesteia a fost desemnată la adunarea generală ordinară anuală a acționarilor a S.A. „RED-Nord”, din data de 25.06.2025, doamna Daniela Chișlaru, consultant principal în cadrul Direcției planificare, analiză și evaluare a Agenției Proprietății Publice. Această modificare a fost efectuată în conformitate cu decizia organului competent, asigurând continuitatea activității Comitetului de audit și exercitarea atribuțiilor acestuia în conformitate cu prevederile legislației și actelor interne ale societății. Astfel, în anul 2025, Comitetul de audit al S.A. „RED-Nord” și-a desfășurat activitatea în următoarea componență: dna Olga Mistreanu, dna Daniela Chișlaru și dl Petru Babuci. Membrii Comitetului de audit au competențe relevante pentru domeniul de activitate al Societății, inclusiv în domeniul financiar, contabil, auditului și controlului financiar public intern.

Comitetul de audit își desfășoară în baza prevederilor Legii nr.271/2017, Statutului Societății, precum și Regulamentului de organizare și funcționare a Comitetului de audit, aprobat la Adunarea Generală ordinară anuală a acționarilor S.A. „RED-Nord” din 02 iunie 2020.

Atribuțiile principale ale Comitetului de audit sunt prevăzute la art. 45 din Legea nr.271/2017 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 Societății;
- * monitorizarea auditului situațiilor financiare individuale și, după caz, al situațiilor financiare 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;

* prezentarea raportului anual de activitate către Adunarea Generală a Acționarilor/fondator, cu includerea declarației privind respectarea cerinței de independență și a informațiilor privind realizarea atribuțiilor sale.

Rolul Comitetului de audit constă în asistarea Consiliului Societății în exercitarea atribuțiilor sale de supraveghere în domeniul raportării financiare, auditului situațiilor financiare, auditului intern, controlului intern și managementului riscurilor. În acest sens, Comitetul are o funcție de monitorizare și consultare, fără a substitui atribuțiile organului executiv, ale Consiliului Societății sau ale altor structuri de control prevăzute de legislație și de actele interne ale Societății.

În exercitarea atribuțiilor sale, Comitetul de audit analizează informațiile și rapoartele relevante prezentate de conducerea executivă, auditul intern, auditorul extern și alte structuri competente, cu scopul de a contribui la creșterea calității raportării financiare, la consolidarea controlului intern și la identificarea riscurilor semnificative care pot afecta activitatea Societății.

În cadrul S.A. „RED-Nord”, atribuțiile și responsabilitățile Comitetului de audit sunt orientate, cu prioritate, spre:

- * monitorizarea procesului de raportare financiară și a modului în care situațiile financiare reflectă activitatea Societății;

- * examinarea rezultatelor auditului situațiilor financiare și informarea Consiliului Societății asupra aspectelor relevante;

- * monitorizarea eficienței sistemului de control intern, audit intern și management al riscurilor;

- * examinarea rapoartelor și informațiilor relevante privind riscurile financiare, operaționale, investiționale și de conformitate;

- * monitorizarea independenței auditorului extern și a respectării cerințelor aplicabile auditului situațiilor financiare;

- * colaborarea, după caz, cu Comisia de cenzori, auditul intern, conducerea executivă și Consiliul Societății, în limitele atribuțiilor stabilite de cadrul normativ și actele interne ale Societății.

1.2. Activitatea de bază a Comitetului de audit

Activitatea de bază a Comitetului de audit constă în exercitarea unui rol de monitorizare, analiză și consultare în domeniile ce țin de raportarea financiară, auditul situațiilor financiare, controlul intern, auditul intern și managementul riscurilor în cadrul S.A. „RED-Nord”. În exercitarea acestor atribuții, Comitetul contribuie la sprijinirea Consiliului Societății în supravegherea proceselor relevante pentru integritatea raportării financiare și buna guvernanță corporativă.

Pe parcursul anului 2025, Comitetul de audit și-a desfășurat activitatea în baza prevederilor Legii nr.271/2017 privind auditul situațiilor financiare și ale Regulamentului de organizare și funcționare al Comitetului de audit. Activitatea acestuia s-a realizat, în principal, prin examinarea documentelor, rapoartelor și informațiilor puse la dispoziție de Societate, precum și prin formularea unor opinii asupra subiectelor relevante din aria sa de competență.

În perioada de raportare, Comitetul a acordat atenție aspectelor privind auditul situațiilor financiare, independența auditorului, funcționarea sistemului de control intern, activitatea auditului

intern, managementul riscurilor și impactul unor decizii investiționale sau contractuale asupra raportării financiare și disciplinei interne. De asemenea, membrii Comitetului au urmărit subiectele relevante examinate în cadrul Consiliului Societății și au analizat unele materiale transmise prin corespondență oficială.

În anul 2025, activitatea Comitetului de audit a avut un caracter preponderent documentar și consultativ, fiind orientată spre identificarea riscurilor semnificative, evaluarea informațiilor disponibile și formularea unor puncte de vedere care să contribuie la consolidarea controlului intern managerial, transparenței și responsabilității în cadrul Societății.

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

2. Auditul situațiilor financiare pentru anul 2025

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, S.A. „RED-Nord” a întocmit situații financiare individuale care cuprind: situația poziției financiare, situația de profit și pierdere și alte elemente ale rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii, situația fluxurilor de trezorerie, precum și notele la situațiile financiare, inclusiv sumarul politicilor contabile semnificative și alte informații relevante.

Situațiile financiare ale Societății pentru anul 2025 au fost elaborate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), în baza cerințelor Legii nr.287/2017 privind contabilitatea și raportarea financiară și ale cadrului normativ aplicabil entităților de interes public.

Auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar 01.01.2025-31.12.2025 a fost efectuat de către Firma de Audit „Contaudit-Service” S.R.L., entitate de audit desemnată pentru auditarea situațiilor financiare ale S.A. „RED-Nord” pentru anul 2025. Auditorul independent a examinat situațiile financiare individuale ale Societății și a emis raportul de audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit și cu prevederile Legii nr.271/2017 privind auditul situațiilor financiare.

În opinia exprimată, auditorul independent a concluzionat că situațiile financiare individuale ale S.A. „RED-Nord” oferă, sub toate aspectele semnificative, o imagine corectă și fidelă cu privire la poziția financiară a Societății la 31 decembrie 2025, precum și la performanța financiară și fluxurile de numerar aferente exercițiului încheiat la această dată, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

2.1 Rezultatele financiare și indicatorii principali

Conform situațiilor financiare întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2025, Societatea a înregistrat următoarele valori principale:

- * total active: 3 080 632 505 lei;
- * total capital propriu / active nete: 2 716 588 077 lei;
- * profit net al perioadei de gestiune: 22 153 862 lei;

* total datorii pe termen lung: 98 055 762 lei;

* total datorii curente: 265 988 666 lei.

Veniturile din vânzări ale Societății au constituit 1 081 703 335 lei, fiind în creștere față de anul 2024, când acestea au constituit 980 812 640 lei. Evoluția pozitivă a veniturilor a fost determinată, în principal, de creșterea veniturilor din activitatea de bază - distribuția energiei electrice, inclusiv ca urmare a modificărilor tarifare aplicabile serviciului de distribuție.

Totodată, în pofida creșterii veniturilor din vânzări, profitul net al exercițiului financiar s-a diminuat semnificativ comparativ cu anul precedent. Această evoluție a fost influențată de creșterea costului vânzărilor, de impactul devierilor tarifare aferente anului de gestiune, precum și de majorarea unor categorii de cheltuieli, inclusiv a cheltuielilor administrative. Astfel, profitul operațional și profitul până la impozitare au înregistrat o diminuare față de anul 2024, reflectând impactul specific al activității reglementate și al cadrului tarifar aplicabil.

2.2 Elemente-cheie din nota explicativă

Informațiile aferente situațiilor financiare pentru anul 2025 reflectă o structură patrimonială stabilă, caracterizată prin ponderea semnificativă a activelor imobilizate în totalul activelor Societății. Activele pe termen lung au constituit 2 844 134 004 lei, iar activele curente au constituit 236 498 501 lei.

În structura activelor curente, se remarcă stocurile și lucrările în curs de execuție, în sumă de 76 086 417 lei, creanțele comerciale și alte creanțe, în sumă de 130 888 137 lei, precum și numerarul în casă și la bancă, în sumă de 26 101 400 lei.

La nivelul capitalului și datoriilor, Societatea a menținut un nivel înalt al capitalului propriu, acesta constituind 2 716 588 077 lei la finele anului 2025. Totodată, datoriile curente au crescut comparativ cu anul precedent, inclusiv pe fondul majorării devierilor tarifare spre rambursare, ceea ce necesită monitorizare în continuare din perspectiva lichidității și a echilibrului financiar pe termen scurt.

Raportul conducerii pentru anul 2025 evidențiază faptul că activitatea Societății a fost influențată de modificările cadrului de reglementare aplicabil sectorului electroenergetic, în special prin implementarea noii metodologii de calculare, aprobare și aplicare a tarifelor reglementate pentru serviciul de distribuție a energiei electrice. Aceste modificări au generat efecte asupra rezultatelor financiare ale Societății, inclusiv prin acumularea devierilor tarifare.

În același timp, Societatea a continuat să asigure continuitatea și calitatea serviciului public de distribuție a energiei electrice, să mențină funcționarea stabilă a rețelelor electrice și să implementeze măsuri orientate spre eficientizarea activității operaționale, optimizarea costurilor, modernizarea infrastructurii și dezvoltarea proceselor interne.

2.3 Observații privind auditul, controlul intern și transparența raportării financiare

Auditul situațiilor financiare pentru anul 2025 a fost realizat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit și cu prevederile Legii nr.271/2017 privind auditul situațiilor financiare. Auditorul independent a declarat că este independent față de Societate, în conformitate cu cerințele Codului Etic Internațional pentru Profesioniștii Contabili și cu cerințele de etică profesională aplicabile în Republica Moldova.

Auditorul a menționat că probele de audit obținute sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia exprimată. De asemenea, în raportul auditorului se menționează că nu există aspecte-cheie de audit care trebuie comunicate separat în raport.

Comitetul de Audit ia act de opinia favorabilă exprimată de auditorul independent și constată că aceasta confirmă faptul că situațiile financiare ale S.A. „RED-Nord” pentru anul 2025 au fost întocmite, sub toate aspectele semnificative, în conformitate cu cadrul de raportare financiară aplicabil.

Totodată, Comitetul de Audit consideră necesară continuarea monitorizării aspectelor care pot influența raportarea financiară și poziția financiară a Societății, inclusiv impactul devierilor tarifare, evoluția datoriilor curente, lichiditatea pe termen scurt, structura costurilor, eficiența investițiilor și funcționarea controalelor interne aferente proceselor financiar-contabile.

În acest context, Comitetul de Audit reiterează importanța menținerii unui sistem adecvat de control intern managerial, a unei comunicări eficiente între conducerea executivă, auditul intern, auditorul extern și Consiliul Societății, precum și a unei monitorizări continue a riscurilor care pot afecta integritatea raportării financiare și sustenabilitatea financiară a Societății.

3. Activitățile desfășurate de membrii Comitetului de Audit

Comitetul de audit a exercitat atribuțiile prevăzute la art.45 din Legea nr.271/2017 privind auditul situațiilor financiare, care includ monitorizarea procesului de raportare financiară, a sistemului de control intern, a auditului intern, după caz, și a managementului riscurilor, precum și monitorizarea auditului situațiilor financiare ale Societății.

Pe parcursul anului 2025, activitatea Comitetului de audit a avut un caracter preponderent documentar, consultativ și de monitorizare, fiind exercitată prin examinarea informațiilor, rapoartelor, solicitărilor și materialelor puse la dispoziție de Societate, precum și prin formularea unor opinii asupra subiectelor relevante din aria sa de competență. Comitetul de audit a urmărit, în special, aspectele aferente raportării financiare, auditului situațiilor financiare, independenței auditorului, controlului intern, auditului intern și riscurilor semnificative ale Societății.

În anul 2025, Comitetul de audit al S.A. „RED-Nord” a participat la procesul de selectare a companiei de audit pentru efectuarea auditului situațiilor financiare ale societății. În cadrul exercitării atribuțiilor sale, Comitetul de audit a examinat ofertele prezentate de companiile de audit și a evaluat conformitatea acestora cu cerințele stabilite.

În urma analizei efectuate, Comitetul de audit și-a expus opinia și recomandările prin intermediul unei note explicative, prezentate organului competent al societății, în vederea luării unei decizii privind desemnarea companiei de audit. Astfel, Comitetul de audit a contribuit la asigurarea transparenței și obiectivității procesului de selectare a auditorului extern.

În cadrul activității sale, Comitetul de audit a examinat aspectele aferente auditului situațiilor financiare pentru anul 2025, inclusiv opinia auditorului independent, respectarea cerințelor de independență și concluziile relevante pentru raportarea financiară. Comitetul a luat act de opinia favorabilă exprimată de auditorul independent asupra situațiilor financiare ale S.A. „RED-Nord” pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025 și a reținut importanța menținerii unui sistem adecvat de control intern care să sprijine întocmirea situațiilor financiare conforme și credibile.

Un subiect important examinat în anul 2025 a vizat proiectul-pilot „Smart Novasys Corporation” și contractul încheiat cu S.R.L. „MRC Tehservice” pentru livrarea și instalarea contoarelor inteligente. Prin scrisoarea nr.SAI-10/2218 din 02.10.2025, Comisia de cenzori și Comitetul de audit au fost sesizate pentru a se expune asupra legalității contractului încheiat de fosta conducere a S.A. „RED-Nord” cu S.R.L. „MRC Tehservice”, în contextul examinării modificării Planului de investiții pentru anul 2025 și al necesității achitării echipamentelor instalate.

Comitetul de audit a examinat documentele puse la dispoziție privind proiectul respectiv, inclusiv contractul, informațiile privind instalarea contoarelor, clauzele referitoare la testarea echipamentelor și condiționalitatea achitării acestora de acceptarea investiției de către ANRE. S-a reținut că, potrivit documentelor contractuale, plata echipamentelor urma să fie efectuată numai în cazul acceptării investiției de către ANRE, iar în caz de neacceptare, echipamentele urmau să fie demontate și restituite executantului, fără obligația Societății de a achita contravaloarea acestora.

În acest context, Comitetul de audit a abordat subiectul prin prisma riscurilor de conformitate, a riscurilor financiare, a riscurilor investiționale și a necesității respectării disciplinei contractuale și a principiului prudenței financiare. Comitetul a considerat necesar ca orice decizie privind includerea investiției în Planul de investiții, recunoașterea obligației de plată sau achitarea echipamentelor să fie fundamentată pe documente justificative complete, pe confirmarea funcționalității sistemului și pe poziția autorității de reglementare competente.

Ulterior, Comitetul de audit a luat act și de informațiile rezultate din examinările efectuate de organele competente, inclusiv de raportul Centrului Național Anticorupție, potrivit căruia nu au fost constatate circumstanțe care să atragă competența Centrului, iar contractul nu a generat obligații financiare pentru Societate în lipsa acceptării investiției de către ANRE. Totodată, acest caz a confirmat necesitatea consolidării mecanismelor interne de avizare, documentare și monitorizare a proiectelor-pilot, în special atunci când acestea sunt condiționate de aprobări externe sau de acceptarea ulterioară a investițiilor de către autoritățile de reglementare.

În activitatea sa, Comitetul de audit a urmărit și aspectele generale privind funcționarea sistemului de control intern managerial și a auditului intern în cadrul Societății. Controlul intern este considerat un element esențial al raportării financiare și al bunei guvernante corporative, deoarece contribuie la asigurarea disciplinei operaționale, la prevenirea erorilor și neregulilor, precum și la reducerea riscurilor financiare, operaționale și de conformitate.

Comitetul de audit a acordat atenție rolului auditului intern în identificarea riscurilor și formularea recomandărilor de îmbunătățire, inclusiv în domeniul investițiilor, achizițiilor, proceselor tehnice și gestionării patrimoniului. Rapoartele și informațiile auditului intern reprezintă o sursă importantă pentru activitatea Comitetului de audit, în special în ceea ce privește evaluarea modului de funcționare a controalelor interne și monitorizarea implementării recomandărilor relevante.

Pe parcursul anului 2025, Comitetul de audit a continuat să susțină necesitatea unei colaborări eficiente între Consiliul Societății, conducerea executivă, auditul intern, Comisia de cenzori și auditorul extern, în vederea consolidării transparenței, responsabilității manageriale și calității procesului decizional. Această colaborare este importantă pentru identificarea timpurie a riscurilor, pentru documentarea corespunzătoare a deciziilor cu impact financiar și pentru asigurarea unei raportări financiare corecte și complete.

4. Coordonarea activității de gestiune a societății

Managementul riscurilor reprezintă o componentă esențială a sistemului de control intern managerial al S.A. „RED-Nord” și contribuie la asigurarea continuității activității, a calității serviciului de distribuție a energiei electrice și a utilizării eficiente a resurselor societății. Prin natura activității desfășurate, Societatea este expusă unor riscuri variate, de ordin financiar, operațional, tehnic, investițional, de conformitate și de reglementare, iar conducerea urmează să asigure identificarea, evaluarea, monitorizarea și diminuarea acestora.

În anul 2025, activitatea S.A. „RED-Nord” a fost influențată de specificul sectorului electroenergetic reglementat, de modificările cadrului tarifar, de necesitatea modernizării infrastructurii, de implementarea investițiilor și de menținerea continuității serviciului de distribuție a energiei electrice. În acest context, Comitetul de audit a acordat atenție modului în care riscurile semnificative sunt reflectate în documentele societății, inclusiv în raportul conducerii, situațiile financiare, rapoartele auditului intern și materialele examinate de Consiliul Societății.

Principalele categorii de riscuri relevante pentru activitatea Societății sunt următoarele:

Riscul financiar și tarifar – este asociat activității reglementate de distribuție a energiei electrice și depinde de evoluția volumelor distribuite, de nivelul tarifelor aprobate de ANRE, de recunoașterea costurilor justificate și de mecanismele aferente devierilor tarifare. În anul 2025, implementarea noii metodologii de calculare, aprobare și aplicare a tarifelor reglementate pentru serviciul de distribuție a energiei electrice a avut impact asupra rezultatelor financiare ale Societății. Gestionarea acestui risc presupune monitorizarea permanentă a veniturilor reglementate, fundamentarea corespunzătoare a costurilor, ajustarea oportună a tarifelor și menținerea unui dialog instituțional eficient cu autoritatea de reglementare.

Riscul de lichiditate – reprezintă capacitatea Societății de a-și onora obligațiile curente și de a asigura resursele necesare pentru activitatea operațională și investițională. Evoluția datoriilor curente, a creanțelor comerciale, a numerarului disponibil și a devierilor tarifare necesită monitorizare permanentă, pentru a evita presiuni asupra fluxurilor de numerar și asupra capacității de finanțare a activităților curente.

Riscul operațional și tehnic – este determinat de specificul activității de exploatare a rețelelor electrice de distribuție, de necesitatea intervențiilor operative, de starea tehnică a infrastructurii, de continuitatea alimentării cu energie electrică și de calitatea serviciului prestat consumatorilor. Acest risc poate fi diminuat prin întreținerea corespunzătoare a rețelelor, planificarea lucrărilor tehnice, modernizarea infrastructurii și monitorizarea indicatorilor de performanță.

Riscul investițional – este legat de planificarea, aprobarea, implementarea și monitorizarea proiectelor de investiții. În anul 2025, acest risc a fost relevant în special în contextul proiectelor condiționate de aprobări sau acceptări externe, inclusiv cele supuse acceptării de către ANRE. Comitetul de audit consideră important ca fiecare proiect investițional să fie fundamentat prin documente justificative complete, analiză tehnico-economică, evaluarea riscurilor și clarificarea condițiilor de recunoaștere în tarif sau de recuperare a costurilor.

Riscul aferent proiectelor-pilot și tehnologiilor noi – este asociat implementării soluțiilor tehnologice moderne, inclusiv sistemelor de contorizare inteligentă, citire automată, digitalizare și monitorizare a rețelelor. Proiectul-pilot „Smart Novasys Corporation” a evidențiat importanța testării prealabile, a confirmării funcționalității sistemelor, a clarificării condițiilor contractuale și a acceptării investițiilor de către autoritatea de reglementare înainte de angajarea unor plăți sau modificări ale Planului de investiții.

Riscul de conformitate și juridic – se referă la respectarea cadrului legal, a reglementărilor sectoriale, a procedurilor interne, a cerințelor privind achizițiile, investițiile, contractarea și raportarea financiară. Acest risc este relevant în special pentru o entitate cu capital public și statut de entitate de interes public. Diminuarea lui presupune avizarea corespunzătoare a contractelor, documentarea deciziilor, respectarea competențelor organelor de conducere și monitorizarea implementării recomandărilor auditului intern și extern.

Riscul privind resursele umane – este determinat de necesitatea menținerii personalului calificat, de îmbătrânirea forței de muncă, de dificultățile de recrutare a specialiștilor tehnici și de necesitatea formării continue. Având în vedere specificul tehnic al activității Societății, acest risc poate influența continuitatea și calitatea serviciilor prestate, fiind necesare politici active de instruire, retenție și atragere a tinerilor specialiști.

Riscul de mediu și siguranță – este asociat activităților tehnice, gestionării echipamentelor, deșeurilor, substanțelor periculoase și respectării cerințelor de protecție a mediului. Societatea urmează să continue monitorizarea cerințelor de mediu, gestionarea responsabilă a resurselor și implementarea măsurilor de prevenire a impactului negativ asupra mediului.

În acest context, Comitetul de audit atrage atenția asupra necesității consolidării procesului de management al riscurilor la nivelul Societății, inclusiv prin actualizarea periodică a registrului riscurilor, stabilirea măsurilor de diminuare, desemnarea responsabililor și monitorizarea implementării acestor măsuri. Un accent special urmează a fi pus pe riscurile cu impact asupra raportării financiare, lichidității, investițiilor, achizițiilor, proiectelor tehnologice și conformității cu cerințele ANRE.

Comitetul de audit consideră că rapoartele auditului intern, rapoartele auditorului extern, raportul conducerii și materialele prezentate Consiliului Societății reprezintă surse importante pentru evaluarea riscurilor și pentru formularea unor măsuri de îmbunătățire. În acest sens, Comitetul va

continua să acorde atenție monitorizării riscurilor semnificative, cu scopul de a sprijini Consiliul Societății și conducerea executivă în consolidarea controlului intern, transparenței și responsabilității manageriale.

5. Activitatea de audit intern în cadrul S.A. „RED-Nord”

Auditul intern reprezintă o componentă importantă a sistemului de control intern și de management al riscurilor al S.A. „RED-Nord”, având rolul de a furniza conducerii asigurare și recomandări privind funcționarea proceselor interne, administrarea riscurilor și respectarea cadrului normativ aplicabil.

În anul 2025, activitatea de audit intern a fost realizată de Serviciul Audit Intern, subdiviziune autonomă în cadrul structurii Societății, instituită în subordinea directă a directorului general. Conform statului de personal, subdiviziunea dispune de 3 unități: 1 șef de serviciu și 2 auditori interni. Activitatea de audit intern este separată de activitățile operaționale și de suport, iar pe parcursul anului nu au fost raportate cazuri de conflict de interese, imixtiune în activitatea auditorilor interni, limitare a accesului la informații sau nerespectare a Codului etic.

Activitatea Serviciului Audit Intern s-a desfășurat în baza Planului strategic pentru perioada 2023-2026 și a Planului anual pentru anul 2025. În perioada de raportare au fost planificate 7 misiuni de audit intern, dintre care au fost realizate 6 misiuni. Domeniile auditate au vizat, în principal, sistemul de control intern managerial, domeniul financiar-contabil și administrarea activelor. Misiunile realizate au inclus audit de conformitate, audit de sistem și audit financiar.

În anul 2025, auditul intern a formulat 58 de recomandări, dintre care una nu a fost acceptată de managerul entității. Totodată, au fost urmărite 57 de recomandări, dintre care 42 au fost implementate în termen, 13 au fost implementate cu depășirea termenului, una a fost implementată parțial și una nu a fost implementată. Principalele cauze ale întârzierilor au fost legate de limitări financiare, schimbări structurale, necesitatea modernizării sistemelor informaționale și implementarea unor soluții software noi.

Serviciul Audit Intern dispune de un Program de asigurare și îmbunătățire a calității activității de audit intern, aprobat în anul 2025. Gradul de realizare a Planului anual al activității de audit intern a constituit 86%, iar nivelul de satisfacție al unităților auditate pentru serviciile de audit oferite a constituit 96,22%.

Comitetul de audit ia act de activitatea desfășurată de Serviciul Audit Intern în anul 2025 și consideră că auditul intern contribuie la consolidarea controlului intern, a managementului riscurilor și a disciplinei organizaționale în cadrul S.A. „RED-Nord”. Totodată, Comitetul recomandă monitorizarea mai riguroasă a implementării recomandărilor de audit intern și consolidarea capacităților profesionale și tehnice ale funcției de audit intern.

6. Concluzii

Comitetul de audit consideră că, pe parcursul anului 2025, și-a exercitat atribuțiile în limitele competențelor stabilite de Legea nr.271/2017 privind auditul situațiilor financiare și de Regulamentul

de organizare și funcționare al Comitetului de audit al S.A. „RED-Nord”. Activitatea Comitetului a fost orientată spre monitorizarea procesului de raportare financiară, examinarea aspectelor aferente auditului situațiilor financiare, urmărirea riscurilor semnificative și analiza unor subiecte cu impact financiar, investițional și de conformitate.

Comitetul de audit ia act de faptul că situațiile financiare ale S.A. „RED-Nord” pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025 au fost auditate de către auditorul independent, care a exprimat o opinie favorabilă, potrivit căreia situațiile financiare oferă, sub toate aspectele semnificative, o imagine corectă și fidelă asupra poziției financiare, performanței financiare și fluxurilor de numerar ale Societății, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Totodată, Comitetul de audit constată că anul 2025 a fost marcat de evoluții importante pentru Societate, inclusiv schimbări în conducerea executivă, modificări ale cadrului tarifar, ajustări organizatorice, examinarea unor proiecte investiționale și consolidarea activității de audit intern. Aceste elemente confirmă necesitatea menținerii unei supravegheri atente asupra proceselor financiar-contabile, investiționale, contractuale și operaționale.

În ceea ce privește controlul intern managerial și managementul riscurilor, Comitetul de audit consideră necesară continuarea eforturilor de consolidare a mecanismelor interne de control, în special în domeniile cu impact asupra raportării financiare, lichidității, investițiilor, achizițiilor, proiectelor-pilot, tehnologiilor noi și conformității cu cerințele autorității de reglementare. O atenție sporită urmează a fi acordată proiectelor condiționate de aprobări externe, inclusiv celor care presupun acceptarea investițiilor de către ANRE.

Comitetul de audit apreciază activitatea Serviciului Audit Intern în anul 2025 și relevă importanța utilizării rezultatelor auditului intern pentru îmbunătățirea proceselor interne, reducerea riscurilor și consolidarea disciplinei organizaționale. Totodată, Comitetul consideră necesară monitorizarea mai riguroasă a implementării recomandărilor de audit intern, în special a celor implementate cu întârziere, parțial sau neimplementate.

Comitetul de audit ia act și de informațiile comunicate de Consiliul de supraveghere publică a auditului privind calitatea auditului efectuat anterior de o entitate de audit asupra situațiilor financiare ale Societății pentru anul 2021. Această situație confirmă importanța monitorizării continue a calității serviciilor de audit, a independenței auditorilor și a procedurii de selectare a entităților de audit.

Pentru perioada următoare, Comitetul de audit recomandă conducerii executive și Consiliului Societății să acorde prioritate următoarelor direcții:

- * consolidarea controlului intern managerial și a managementului riscurilor;
- * consolidarea capacităților profesionale și tehnice ale funcției de audit intern;
- * monitorizarea implementării recomandărilor auditului intern și extern;
- * documentarea completă și transparentă a deciziilor cu impact financiar și investițional;
- * evaluarea riguroasă a proiectelor-pilot și a investițiilor condiționate de aprobări externe;
- * menținerea independenței și calității auditului situațiilor financiare;

* îmbunătățirea comunicării dintre conducerea executivă, Consiliul Societății, auditul intern, Comisia de cenzori și Comitetul de audit.

Comitetul de audit își va continua activitatea în colaborare cu Consiliul Societății, conducerea executivă, auditul intern și auditorul extern, în vederea consolidării transparenței, disciplinei financiare, controlului intern și bunei guvernante corporative în cadrul S.A. „RED-Nord”.

Au semnat membrii Comitetului de Audit:

Mistreanu Olga

Babuci Petru

Chișlaru Daniela