

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii și administratorul,

S.C. UZINA TERMOELECTRICA PRODUCTION GIURGIU S.A.

UZINA TERMOELECTRICĂ PRODUCTION GIURGIU SA	
INTRARE Nr.	1690
IESIRE	
Ziua	14
Luna	05
Anul	2025

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare individuale

Opinie cu rezerve

1. Am auditat situațiile financiare anexate ale S.C. UZINA TERMOELECTRICA PRODUCTION GIURGIU S.A. (Societatea), cu sediul social în municipiul Giurgiu, județul Giurgiu, str. Gloriei, nr. 5, cam. 10, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 41227761, care cuprind bilanțul societății la data de 31 decembrie 2024, contul de profit și pierdere, date informative, situația activelor imobilizate, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.

2. Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2024 se identifică astfel:

- Activ net/Capitaluri proprii: (1.708.879) lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar (pierdere): (1.789.772) lei

3. În opinia noastră, cu excepția posibilelor aspecte descrise în paragraful 4 din secțiunea "Baza pentru opinia cu rezerve", situațiile financiare individuale anexate oferă o imagine fidelă, sub toate aspectele semnificative, a poziției financiare a S.C. UZINA TERMOELECTRICA PRODUCTION GIURGIU S.A. la data de 31 decembrie 2024, precum și a performanței financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare (OMFP nr. 1802/2014).

Baza pentru opinia cu rezerve

4. La data de 31.12.2024 Societatea înregistrează o pierdere de (1.789.772 lei), iar capitalurile proprii sunt negative în sumă de (1.708.879) lei. Activele circulante nete sunt în sumă de 9.697.484 lei, dar datoriile curente nete sunt 10.675.332 lei. Această situație indică un risc crescut de lichiditate și o incertitudine semnificativă cu privire la continuitatea activității. Conform art. 153²⁴ din Legea nr. 31/1990 privind societățile, republicată cu modificările ulterioare, dacă în urma unor pierderi, activul net, determinat ca diferență între totalul activelor și datoriilor societății, reprezintă mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social administratorii vor convoca, de îndată, adunarea generală extraordinară pentru a hotărâ reîntregirea capitalului, reducerea lui la valoarea rămasă sau dizolvarea societății. În conformitate cu cele menționate în Nota 2 la situațiile financiare, *Principii, Politici și Metode Contabile*, A-Principii contabile semnificative, pct. a) Principiul continuității și pct. b) Continuitatea activității, poziția financiară și rezultatele operaționale ale Societății depind de sprijinul financiar și operational al acționarului majoritar, nefiind influențat exclusiv de către deciziile conducerii. Societatea este expusă la riscul de preț în contextul creșterii prețurilor la produsele energetice, precum și la riscul de reducere a subvențiilor acordate pentru diferența de

preț și tarif care ar putea genera creșterea prețului la livrare a energiei termice la un nivel foarte greu de suportat de populație, existând de asemenea riscul pierderii clienților. Aspectele menționate anterior, indică existența unei incertitudini semnificative care ar putea genera îndoieli semnificative cu privire la capacitatea societății de a-și continua activitatea fără implementarea unor măsuri de redresare.

5. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA) și Legea nr.162/2017 ("Legea nr.162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative"). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice, conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră cu rezerve.

Evidențierea unor aspecte

6. Atragem atenția asupra Notei 5 la situațiile financiare în care au fost menționate creanțele înregistrate la data de 31.12.2024. Creanțele comerciale ale societății însumează 6.266.221 lei, din care 3.701.105 lei reprezintă clienți la valoarea netă. La data de 31.12.2024 Societatea înregistrează contul 4118 „Clienți incerți sau în litigiu” suma de 876.645 lei, pentru care au fost constituite ajustări pentru deprecierea creanțelor, în conformitate cu politicile contabile descrise în Nota 2 „Principii, politici și metode contabile”. În opinia noastră, deși Societatea aplică proceduri de urmărire și recuperare a creanțelor, riscul ca unele creanțe comerciale să fie înregistrate la valori superioare celor recuperabile rămâne relevant, având în vedere specificul domeniului și impredictibilitatea încasării acestora. Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

Aspectele cheie de audit

7. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut o importanță semnificativă în efectuarea auditului situațiilor financiare individuale ale exercițiului curent. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului nostru al situațiilor financiare individuale în ansamblul lor și în formarea unei opinii asupra acestora și nu emitem o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

Aspect cheie de audit:

Continuitatea activității

Am tratat această chestiune ca un aspect-cheie al auditului, întrucât evaluarea continuității activității a implicat un grad ridicat de judecată profesională din partea conducerii, iar concluzia privind utilizarea acestei ipoteze a fost esențială pentru întocmirea situațiilor financiare.

Conducerea a întocmit situațiile financiare pe baza principiului continuității activității, susținând această abordare printr-un set de documente transmise auditorului, inclusiv: planul de reorganizare aprobat prin Hotărârea AGA nr. 5/17.04.2025, bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2025 (Hot. AGA nr. 4/17.04.2025), declarațiile de asumare a responsabilității de către conducere, precum și hotărâri ale autorităților locale privind acoperirea pierderilor.

Procedurile de audit efectuate au inclus, dar nu s-au limitat la:

- evaluarea planurilor financiare și a bugetului aprobat pentru 2025;
- verificarea caracterului oficial și documentat al măsurilor decise de AGA;
- analiza corespondenței acestora cu politicile contabile aplicabile și cu istoricul financiar;
- obținerea declarațiilor scrise ale conducerii privind responsabilitatea pentru utilizarea ipotezei de continuitate.

Pe baza acestor proceduri, am considerat că utilizarea ipotezei de continuitate este adecvată în circumstanțele existente la data raportării, iar prezentările din situațiile financiare oferă informații relevante utilizatorilor.

Alte informații – Raportul Administratorilor

8. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea și nici declarația nefinanciară.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr.1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare (OMFP nr.1802/2014).

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

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

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP nr.1802/2014.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2024, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

10. Conducerea este responsabilă de întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/ 2014 cu modificările ulterioare și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

11. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

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

Responsabilitatea auditorului într-un audit al situațiilor financiare

13. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

14. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.

- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

15. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

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

17. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

18. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor fiind încheiat contractul nr.1265/02.04.2024 să audităm situațiile financiare ale S.C. UZINA TERMOELECTRICA PRODUCTION GIURGIU pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2024. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 5 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31.12.2020 până la 31.12.2024.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu am furnizat pentru Societate **serviciile non audit** interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

Rodica IVORSCHI

Auditor financiar



București, România

12 mai 2025

Înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor și firmelor de audit cu numărul AF3858

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: IVORSCHI RODICA
Registrul Public Electronic: AF3858