

## **NOTA 1: PREZENTAREA SOCIETATII**

S.C. UZINA TERMOELECTRICA PRODUCTION GIURGIU S.A. ("Societatea") este o societate infiintata prin HCLM nr. 96/ 28.03.2019 avand ca actionari Municipiul Giurgiu si S.C.Tracum S.A. Societatea administreaza sistemul de termoficare din Municipiul Giurgiu in baza HCLM 228/19.06.2019 si a contractului de delegare nr. 36550/06.08.2019 si 70992/29.07.2024, societatea detine licenta nr 2180/09.10.2019 pentru prestarea serviciului de alimentare centralizată cu energie termica, acordată prin Decizia ANRE nr. 1790/09.10.2019.

Obiectul principal de activitate al societatii este: producerea, transportul, distribuirea și furnizarea energiei termice consumatorilor din Municipiul Giurgiu.

## **NOTA 2: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE IN 2025**

### **Bazele intocmirii situatiilor financiare**

#### **A. Informatii generale**

Situatiile financiare individuale prezentate, pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025 au fost intocmite in conformitate cu:

- Reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatii Economice Europene, aprobate prin Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare („OMFP 1802/2014”) si a Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1983/2025;
- Legea Contabilitatii 82/1991 (republicata 2008), cu modificarile ulterioare;
- Baza de pregatire si politicile contabile descrise mai jos.

Aceste situatii financiare cuprind:

- Bilant;
- Cont de profit si pierdere;
- Date informative
- Situația activelor imobilizate
- Note explicative la situatiile financiare anuale.

Situatiile financiare se refera doar la **S.C. UZINA TERMOELECTRICA PRODUCTION GIURGIU S.A.**

Societatea nu are filiale care sa faca necesara consolidarea rezultatelor.

Fiecare dintre Acționari are dreptul de a participa la Adunarea Generala a Acționarilor si dispune de un numar de voturi egal cu cel al acțiunilor detinute.

- PRIMARIA MUNICIPIULUI GIURGIU 79777 actiuni
- S.C.TRACUM S.A. 9 actiuni

Inregistrările contabile pe baza carora au fost intocmite aceste situatii financiare sunt efectuate in

lei ("RON").

Situatiile financiare anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdicții altele decat Romania. De asemenea, situatiile financiare nu sunt menite sa prezinte rezultatul operatiunilor si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdicții altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania, inclusiv OMFP 1802/2014.

#### **A. Principii contabile semnificative**

##### **a) Principiul continuitatii activitatii**

Societatea isi va continua activitatea in viitorul previzibil fara a intra in stare de lichidare sau reducerea semnificativa a acesteia, conform strategiei de incalzire a municipiului Giurgiu pina la 31.12.2025 se va finaliza reabilitarea si modernizarea sistemului de incalzire centralizata in municipiul Giurgiu, avand ca obiective : extindere CT Giurgiu Nord cu cazan pe biomasa, CET Giurgiu Sud, adaptare retele termice, dispecerizare puncte termice, demararea actiunilor de montare centrala de productie energie electrica si termica in cogenerare, sursele de finantare fiind din bugetul local.

Proiectiile realizate de conducere au in vedere ca activitatea sa devina profitabila pe termen mediu. In aceasta perioada, Societatea este dependenta, in primul rand, de sprijinul acordat de administratia publica locala.

##### **b) Principiul permanentei metodelor**

Compania utilizeaza aceleasi reguli, metode, principii de evaluare, inregistrare si prezentare, asigurand comparabilitatea in timp a informatiilor contabile.

##### **c) Principiul prudentei**

La intocmirea situatiilor financiare anuale, recunoasterea si evaluarea s-a realizat pe o baza prudenta si, în special:

- in contul de profit si pierdere a fost inclus numai rezultatul realizat la data bilantului;
- datoriile aparute in cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu precedent, au fost recunoscute chiar dacă acestea devin evidente numai intre data bilanțului si data intocmirii acestuia;
- deprecierile au fost recunoscute, indiferent dacă rezultatul exercițiului financiar este pierdere sau profit.

-

#### **d) Principiul contabilitatii de angajamente**

Efectele tranzactiilor si ale altor evenimente au fost recunoscute atunci cand tranzactiile si evenimentele s-au produs (si nu pe masura ce numerarul sau echivalentul sau a fost încasat sau plătit) si au fost înregistrate în contabilitate si raportate in situatiile financiare ale perioadelor aferente.

Au fost luate in considerare toate veniturile si cheltuielile exercitiului, fara a se tine seama de data incasarii sau efectuarii platii.

Veniturile si cheltuielile care au rezultat direct si concomitent din aceeași tranzactie au fost recunoscute simultan in contabilitate, prin asocierea directa între cheltuielile si veniturile aferente, cu evidentierea distincta a acestor venituri si cheltuieli.

#### **e) Principiul intangibilitatii**

Bilantul de deschidere pentru fiecare exercitiu financiar trebuie sa corespunda cu bilantul de inchidere al exercitiului financiar precedent. In scopul asigurarii comparabilitatii informatiilor cuprinse în situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024, informatiile raportate în coloana corespunzătoare exercitiului financiar precedent s-a determinat avand in vedere, pe de o parte, planul de conturi general cuprins in reglementarile contabile aprobate prin OMF 1802/2014 si, pe de alta parte, necesitatea raportarii unor indicatori comparabili ca semnificatie cu cei raportati in coloana corespunzătoare exercitiului financiar de raportare (2025), dupa cum este cerut in Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1983/2025. Cu exceptia acestui aspect, bilantul de deschidere al exercitiului financiar corespunde cu bilantul de inchidere al exercitiului financiar precedent.

#### **f) Principiul evaluarii separate a elementelor de active si de datorii**

In scopul determinarii valorii totale a unei pozitii bilantiere, valoarea individuala a fiecarui element de activ sau de datorii se determina separat.

#### **g) Principiul necompensarii**

Valoarea activelor nu a fost compensata cu valoarea datoriilor si nici cheltuielile nu au fost compensate cu veniturile.

Eventualele compensări între creanțe și datorii față de aceeași entitate efectuate cu respectarea prevederilor legale pot fi înregistrate numai după contabilizarea creanțelor și veniturilor, respectiv a datoriilor și cheltuielilor corespunzătoare.

Compensarile între creante si datorii fata de aceeași entitate sau efectuat cu respectarea prevederilor legale si numai dupa contabilizare.

In anul 2025 entitatea a efectuat compensari reciproce respectand prevederile legale.

#### **h) Contabilizarea si prezentarea elementelor din situatiile financiare tinand cont de fondul economic al tranzactiei sau al angajamentului in cauza**

Inregistrarea in contabilitate si prezentarea in situatiile financiare a operatiunilor economico-financiare reflecta realitatea economica a acestora, punand in evidenta drepturile si obligatiile, precum si riscurile asociate acestor operatiuni.

**i) Principiul evaluarii la cost de achizitie sau cost de productie**

Elementele prezentate in situatiile financiare au fost evaluate pe baza principiului costului de achizitie sau al costului de productie.

**j) Principiul pragului de semnificatie**

Toate elementele cu valori semnificative sunt prezentate separat in situatiile financiare. Entitatea se poate abate de la cerintele cuprinse in reglementarile contabile aplicabile referitoare la prezentarile de informatii si publicare, atunci cand efectele respectarii lor sunt nesemnificative.

**B. Continuitatea activitatii**

Situatiile financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii, care presupune ca Societatea isi va desfasura activitatea si in viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea considera ca Societatea va putea sa isi continue activitatea in viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

In anul 2025 societatea a inregistrat un rezultat net ( pierdere) in suma de 2.082.770 lei in cursul perioadei incheiate la 31 decembrie 2025. Pierderea provine din nerealizarea cantitatilor propuse datorita temperaturilor exterioare ridicate din cursul perioadei reci a anului 2025 care au condus la scăderea cantității de energie termică solicitata si produsă, previzionată la intocmirea BVC 2025, astfel incat s-a inregistrat o pierdere in valoare de 2.082.770lei.

Conducerea estimează că recuperarea pierderii este dependentă de evoluția activității viitoare, de nivelul consumului de energie termică și de menținerea mecanismelor de sprijin financiar acordate de autoritatea publică locală.

Având în vedere pierderea reportată aferentă exercițiilor precedente, societatea a solicitat sprijin financiar acționarului majoritar.

În acest sens, Consiliul Local al Municipiului Giurgiu a aprobat prin HCLM nr. 144/30.05.2024 acoperirea pierderii induse de serviciul public de producție, transport și distribuție a energiei termice pentru populație în sistem centralizat, pentru anul 2023, în cuantum de 1.983.738 lei, inclusiv TVA.

Suma a fost încasată în luna ianuarie 2026 și a fost înregistrată în contabilitate în contul 1171 „Rezultatul reportat”.

Conducerea societății apreciază că activitatea va continua în viitorul previzibil, având în vedere sprijinul autorității publice locale și proiectele de modernizare a sistemului centralizat de termoficare.

### **C. Situatii comparative**

Situatiile Financiare intocmite la 31 decembrie 2025 prezinta comparabilitate cu situatiile financiare intocmite la 31 decembrie 2024. In cazul in care valorile aferente perioadei precedente nu sunt comparabile cu cele aferente perioadei curente, acest aspect este prezentat si argumentat in notele explicative, fara a modifica cifrele comparative aferente anului precedent.

In scopul asigurarii comparabilitatii informatiilor cuprinse în situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025, informatiile raportate in coloana corespunzatoare exercitiului financiar incheiat precedent s-a determinat avand in vedere, pe de o parte, planul de conturi general cuprins in reglementarile contabile aprobate prin OMF 1802/2014 si, pe de alta parte, necesitatea raportarii unor indicatori comparabili ca semnificatie cu cei raportati in coloana corespunzatoare exercitiului financiar de raportare (2024), dupa cum este cerut de OMFP nr. 1983/2025

### **D. Moneda de prezentare a situatiilor financiare**

Contabilitatea se tine in limba romana si in moneda nationala („RON” sau „LEI”). Elementele incluse in situatiile financiare care au fost inregistrate initial in valuta sunt prezentate la echivalentul lor in RON conform reglementarilor de conversie valutara aplicabile.

### **E. Utilizarea estimarilor**

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu OMFP 1802/2014, cu modificarile ulterioare, presupune efectuarea de catre conducere a unor estimari si supozitii care influenteaza valorile raportate ale activelor si datoriilor si prezentarea activelor si datoriilor contingente la data situatiilor financiare, precum si valorile veniturilor si cheltuielilor din perioada de raportare. Rezultatele reale pot fi diferite de cele estimate. Aceste estimari sunt revizuite periodic si, daca sunt necesare ajustari, acestea sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in perioada cand acestea devin cunoscute.

### **F. Conversia tranzactiilor in moneda straina**

Tranzactiile realizate in valuta sunt inregistrate initial la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Nationala a Romaniei (“BNR”) de la data tranzactiei.

La data bilantului, elementele monetare exprimate in valuta si creantele si datoriile exprimate in lei a caror decontare se face in functie de cursul unei valute se evalueaza si se prezinta in situatiile financiare anuale la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Nationala a Romaniei, valabil la data incheierii exercitiului financiar.

Castigurile si pierderile rezultate din decontarea tranzactiilor intr-o moneda straina si din conversia activelor si datoriilor monetare exprimate in moneda straina sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, in cadrul exercitiului financiar.

Elementele nemonetare achizitionate cu plata in valuta si inregistrate la cost istoric (imobilizari, stocuri) se prezinta in situatiile financiare anuale utilizand cursul de schimb valutar de la data efectuării tranzactiei. Elementele nemonetare achizitionate cu plata in valuta si inregistrate la valoarea justa (de exemplu, imobiliarile corporale reevaluate) se prezinta in situatiile financiare anuale la aceasta valoare.

Soldurile finale in moneda straina sunt convertite in RON la cursul de schimb oficial al BNR la 31.12.2025: 5,0985 RON/EUR, iar cele initiale au fost convertite la data bilantului exercitiului anterior cursul de schimb oficial al BNR la 31.12.2024: 4,9741 RON/EUR.

### **G. Imobilizari necorporale**

Imobilizarile necorporale sunt evaluate la cost mai putin amortizarea cumulata si pierderile cumulate din depreciere.

#### *Cheltuieli de constituire*

Cheltuielile de constituire sunt capitalizate si amortizate pe o perioada de 5 ani.

#### *Alte imobilizari necorporale*

Costurile aferente achizitionarii de programe informatice sunt capitalizate si amortizate pe baza metodei liniare pe durata celor 3 ani de durata utila de viata.

### **H. Imobilizari corporale**

#### Costul / Evaluarea

Costul initial al imobilizarilor corporale consta in pretul de achizitie, incluzand taxele de import sau taxele de achizitie nerecuperabile, cheltuielile de transport, manipulare, comisioanele, taxele notariale, cheltuielile cu obtinerea de autorizatii si alte cheltuieli nerecuperabile atribuibile direct imobilizarii corporale si orice costuri directe atribuibile aducerii activului la locul si in conditiile de functionare.

Cheltuielile ulterioare aferente unei imobilizari corporale se recunosc, de regula, drept cheltuieli in perioada in care au fost efectuate. Sunt recunoscute ca o componenta a activului, sub forma cheltuielilor ulterioare, investitiile efectuate la imobilizarile corporale care au ca efect imbunatatirea parametrilor tehnici initiali ai acestora si care conduc la obtinerea de beneficii economice viitoare, suplimentare fata de cele estimate initial. Obtinerea de beneficii se poate realiza fie direct prin cresterea veniturilor, fie indirect prin reducerea cheltuielilor de intretinere si functionare.

Cheltuielile efectuate in legatura cu imobilizarile corporale utilizate in baza unui contract de inchiriere, locatie de gestiune sau alte contracte similare se evidentiaza, la imobilizari corporale sau drept cheltuieli in perioada in care au fost efectuate, in functie de beneficiile economice aferente, similar cheltuielilor efectuate in legatura cu imobilizarile corporale proprii.

Costul reparatiilor efectuate la imobilizarile corporale, in scopul asigurarii utilizarii continue a acestora, este recunoscut ca o cheltuiala in perioada in care aceste costuri sunt efectuate.

Imobilizarile corporale in curs de executie reprezinta investitiile neterminate efectuate in regie proprie sau in antrepriza. Acestea se evalueaza la costul de productie sau costul de achizitie, dupa caz.

Imobilizarile corporale in curs de executie se trec in categoria imobilizarilor finalizate dupa

receptia, darea in folosinta sau punerea in functiune a acestora, dupa caz.

Cand societatea stabileste ca o imobilizare corporala este destinata vanzarii sau se efectueaza imbunatatiri ale acesteia in perspectiva vanzarii, la momentul luarii deciziei privind modificarea destinatiei, activul este transferat din categoria imobilizarilor corporale in cea de stocuri. Valoarea de transfer este valoarea neamortizata la data transferului.

### Reevaluarea

Daca un element de imobilizare corporala este reevaluat, toate celelalte active din grupa din care face parte trebuie reevaluate, cu exceptia situatiei cand nu exista nicio piata activa pentru acel activ. O grupa de imobilizari corporale cuprinde active de aceeasi natura si utilizari similare, aflate in exploatarea unei entitati. Daca valoarea justa a unei imobilizari corporale nu mai poate fi determinata prin referinta la o piata activa, valoarea activului prezentata in bilant trebuie sa fie valoarea sa reevaluat la data ultimei reevaluari, din care se scad ajustarile cumulate de valoare.

Reevaluarile de imobilizari corporale sunt facute cu suficienta regularitate, astfel incat valoarea contabila sa nu difere substantial de cea care ar fi determinata folosind valoarea justa de la data bilantului.

Surplusul din reevaluare inclus în rezerva din reevaluare este capitalizat prin transferul direct în rezultatul reportat (contul 1175 “Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare”), atunci când acest surplus reprezintă un câștig realizat. Câștigul se considera realizat la scoaterea din evidență a activului pentru care s-a constituit rezerva din reevaluare.

### Amortizarea

Amortizarea valorii activelor imobilizate cu durate limitate de utilizare economica reprezinta alocarea sistematica a valorii amortizabile a unui activ pe intreaga durata de utilizare economica. Valoarea amortizabila este reprezentata de cost sau alta valoare care substituie costul (de exemplu, valoarea reevaluată).

Amortizarea imobilizarilor corporale se calculeaza incepand cu luna urmatoare punerii in functiune si pana la recuperarea integrala a valorii lor de intrare. La stabilirea amortizarii imobilizarilor corporale sunt avute in vedere duratele de utilizare economica si conditiile de utilizare a acestora.

Amortizarea este calculata folosind metoda amortizarii liniare pe intreaga durata de viata a activelor.

Revizuirea duratei de amortizare poate fi justificata de o modificare semnificativa a conditiilor de utilizare, precum si in cazul efectuarii unor investitii sau reparatii, altele decat cele determinate de intretinerile curente, sau invecierea unei imobilizari corporale. De asemenea, in cazul in care imobilizarile corporale sunt trecute in conservare, folosirea lor fiind intrerupta pe o perioada indelungata, poate fi justificata revizuirea duratei de amortizare. Atunci cand elementele care au stat la baza stabilirii initiale a duratei de utilizare economica s-au modificat, societatea

stabileste o noua perioada de amortizare. Modificarea duratei de utilizare economica reprezinta modificarea de estimare contabila.

#### Cedarea si casarea

O imobilizare corporala este scoasa din evidenta la cedare sau casare, atunci cand nici un beneficiu economic viitor nu mai este asteptat din utilizarea sa ulterioara.

In cazul scoaterii din evidenta a unei imobilizari corporale, sunt evidentiatae distinct veniturile din vanzare, cheltuielile reprezentand valoarea neamortizata a imobilizarii si alte cheltuieli legate de cedarea acesteia.

In scopul prezentarii in contul de profit si pierdere, castigurile sau pierderile obtinute in urma casarii sau cedarii unei imobilizari corporale trebuie determinate ca diferenta intre veniturile generate de scoaterea din evidenta si valoarea sa neamortizata, inclusiv cheltuielile ocazionate de aceasta si trebuie prezentate ca valoare neta, ca venituri sau cheltuieli, dupa caz, in contul de profit si pierdere, la elementul "Alte venituri din exploatare", respectiv "Alte cheltuieli de exploatare", dupa caz.

#### Compensatii de la terti

In cazul distrugerii totale sau partiale a unor imobilizari corporale, creantele sau sumele compensatorii incasate de la terti, legate de acestea, precum si achizitionarea sau constructia ulterioara de active fiind operatiuni economice distincte se inregistreaza ca atare pe baza documentelor justificative.

Astfel, deprecierea activelor se evidentiaza la momentul constatarii acesteia, iar dreptul de a incasa compensatiile se evidentiaza pe seama veniturilor conform contabilitatii de angajamente, in momentul stabilirii acestuia.

#### **J. Imobilizari financiare si investitii pe termen scurt**

Imobilizarile financiare cuprind garantii achitate in baza contractelor de inchiriere spatiu, respectiv achizitii de combustibili. Pentru gazele naturale achizitionate societatea nu a constituit garantii de buna executie.

Clasificarea titlurilor mobiliare pe termen lung in imobilizari financiare sau investitii pe termen scurt se face in raport cu scopul caruia ii sunt destinate si intentia Societatii cu privire la durata detinerii titlurilor, respectiv mai mult de un an sau pe o perioada de pana la un an. Participatiile achizitionate in principal in scopul de a genera un profit ca rezultat al fluctuatiilor de pret pe termen scurt sunt clasificate investitii pe termen scurt. Participatiile detinute pentru o perioada nedefinita, care pot fi vandute ca urmare a necesitatilor de lichiditate sau a schimbarilor ratelor dobanzii, sunt clasificate ca active imobilizate, cu exceptia situatiei in care conducerea are intentia de a le pastra pentru o perioada mai mica de 12 luni de la data bilantului sau este necesar sa fie vandute pentru a obtine capital de exploatare, situatii in care sunt incluse in active circulante.

Imobilizarile financiare se inregistreaza initial la costul de achizitie.

Imobilizarile financiare se inregistreaza ulterior la valoarea de intrare mai putin ajustarile cumulate pentru pierdere de valoare; ajustarile pentru pierderi de valoare se recunosc pe seama contului de profit si pierdere.

#### **K. Deprecierea activelor imobilizate**

Valoarea contabila a activelor Societatii, altele decat stocurile este analizata la data fiecarui bilant pentru a determina daca exista scaderi de valoare. Daca o asemenea scadere este probabila, este estimata valoarea recuperabila a activului in cauza. Corectarea valorii imobiliarilor necorporale si corporale si aducerea lor la nivelul valorii de inventar se efectueaza, in functie de tipul de depreciere existenta, fie prin inregistrarea unei amortizari suplimentare, in cazul in care se constata o depreciere ireversibila, fie prin constituirea sau suplimentarea ajustarilor pentru depreciere, in cazul in care se constata o depreciere reversibila a acestora.

Imobilizarile necorporale trebuie sa faca obiectul ajustarilor de valoare, indiferent daca duratele lor de utilizare economica sunt limitate sau nu, astfel incat acestea sa fie evaluate la cea mai mica valoare atribuabila acestora la data bilantului, daca se estimeaza ca reducerea valorii acestora este permanenta.

#### Reluarea provizioanelor pentru depreciere

In cazul imobiliarilor, un provizion pentru depreciere este reluat in cazul in care s-a produs o schimbare a estimarilor utilizate pentru a determina valoarea recuperabila.

O ajustare pentru depreciere poate fi reluata in masura in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea recuperabila, mai putin amortizarea, care ar fi fost determinata daca ajustarea pentru depreciere nu ar fi fost recunoscuta.

#### **L. Stocuri**

Principalele categorii de stocuri sunt materiile prime, productia in curs de executie, semifabricatele, produsele finite, marfurile, activele biologice de natura stocurilor, produsele agricole, piesele de schimb, materialele consumabile si ambalajele.

In categoria stocurilor se cuprind si activele cu ciclu lung de fabricatie, destinate vanzarii (de exemplu, echipamente, dispozitive, etc.). De asemenea, in cadrul stocurilor se includ si bunurile aflate in custodie, pentru prelucrare sau in consignatie la terti, care se inregistreaza distinct in contabilitate pe categorii de stocuri.

Productia in curs de executie se determina prin inventarierea productiei neterminate la sfarsitul perioadei, prin metode tehnice de constatare a gradului de finalizare sau a stadiului de efectuare a operatiilor tehnologice si evaluarea acestuia pe baza costurile de productie.

Costul stocurilor cuprinde toate costurile aferente achizitiei si prelucrarii, precum si alte costuri suportate pentru a aduce stocurile in forma si in locul in care se gasesc. Reducerile comerciale acordate de furnizor si inscrise pe factura de achizitie ajusteaza in sensul reducerii costul de

achizitie al bunurilor. Atunci cand achizitia de produse si primirea reducerii comerciale sunt tratate impreuna, reducerile comerciale primite ulterior facturarii ajusteaza, de asemenea, costul de achizitie al bunurilor. Reducerile comerciale primite ulterior facturarii corecteaza costul stocurilor la care se refera, daca acestea mai sunt in gestiune. Daca stocurile pentru care au fost primite reducerile ulterioare nu mai sunt in gestiune, acestea se evidentiaza distinct in contabilitate (contul 609 "Reduceri comerciale primite"), pe seama conturilor de terti. Daca reducerile comerciale inscrise pe factura de achizitie acopera in totalitate contravaloarea bunurilor achizitionate, acestea se inregistreaza in contabilitate la valoarea justa, pe seama veniturilor curente (contul 758, „Alte venituri din exploatare”).

Costul produselor finite si a productiei in curs de executie cuprinde cheltuielile directe aferente productiei, si anume : materiale directe, energie consumata in scopuri tehnologice, manopera directa si alte cheltuieli directe de productie, precum si cota cheltuielilor indirecte de productie alocata in mod rational ca fiind legata de fabricatia acestora.

Costul stocurilor se determina in raport cu situatia data pe baza costului standard, al metodei identificarii specifice sau in cazul in care sunt produse cu amanuntul pe baza preturilor cu amanuntul.

La iesirea din gestiune stocurile se evalueaza pe baza metodei FIFO.

La data bilantului, stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare estimat a fi obtinut pe parcursul desfasurarii normale a activitatii, mai putin costurile estimate pentru finalizarea bunului, atunci cand este cazul, si costurile estimate necesare vanzarii.

Acolo unde este cazul se constituie ajustari de valoare pentru stocuri invecchite, cu miscare lenta sau cu defecte.

## **M. Creante comerciale**

Creantele comerciale sunt inregistrate la valoarea probabila de incasat.

Ajustarile pentru pierderi din creante se constituie daca exista o dovada certa indicand faptul ca societatea nu va putea incasa toate sumele conform termenilor initiali. Ajustarile pentru deprecierea creantelor se constituie daca exista o dovada certa indicand faptul ca Societatea nu va putea incasa toate sumele conform termenilor initiali. Ajustarea se calculeaza ca diferenta intre valoarea contabila si valoarea probabila de incasat.

## **N. Imprumuturi**

Imprumuturile pe termen scurt si lung sunt inregistrate la suma primita. Costurile aferente obtinerii imprumuturilor sunt inregistrate ca si cheltuieli in avans si amortizate pe perioada imprumutului atunci cand sunt semnificative.

Portiunea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung este clasificata in „Datorii: Sumele care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an” si inclusa impreuna cu dobanda preliminara la data bilantului contabil in „Sume datorate institutiilor de credit” din cadrul datoriilor curente.

## **O. Datorii comerciale**

Obligatiile comerciale sunt inregistrate la cost, care reprezinta valoarea obligatiei ce va fi platita in viitor pentru bunurile si serviciile primite, indiferent daca au fost sau nu facturate catre societate.

Pentru datoriile exprimate in RON, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute, eventualele diferente favorabile sau nefavorabile, care rezulta din evaluarea acestora se inregistreaza la venituri sau cheltuieli financiare, dupa caz.

La sfarsitul fiecarei luni, toate datoriile exprimate in valuta sunt reevaluate la cursul de schimb comunicat de BNR, valabil in ultima zi bancara a lunii. Profitul sau pierderea rezultate sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.

## **P. Contracte de leasing**

Contractele de leasing in care o portiune semnificativa a riscurilor si beneficiilor asociate proprietatii sunt retinute de locator sunt clasificate ca si contracte de leasing financiar. Platile aferente unui contract de leasing financiar sunt recunoscute ca si cheltuieli in contul de profit si pierdere, liniar pe perioada contractului de leasing. Stimulentele primite pentru incheierea unui contract de leasing financiar nou sau reinnoit sunt recunoscute drept parte integranta din valoarea neta a contraprestatiei convenite pentru utilizarea activului in regim de leasing, indiferent de natura stimulentei, de forma sau de momentul in care se face plata, reducand astfel cheltuielile cu chiria pe toata durata contractului de leasing, pe o baza liniara.

## **Q. Provizioane**

Un provizion este recunoscut atunci cand compania are o obligatie curenta (legala sau implicita) ca rezultat al unui eveniment trecut, este probabil ca o iesire de resurse sa fie necesara pentru a onora obligatia respectiva si poate fi realizata o estimare credibila a valorii acesteia. Valoarea recunoscuta ca provizion constituie cea mai buna estimare la data bilantului a costurilor necesare stingerii obligatiei curente.

In momentul in care deprecierea valorilor monetare este materiala, valoarea provizionului reprezinta cheltuiala curenta estimata a fi necesara pentru stingerea obligatiei.

Cea mai buna estimare a costurilor necesare stingerii datoriei curente este suma pe care Societatea ar plati-o, in mod rational, pentru stingerea obligatiei la data bilantului sau pentru transferarea acesteia unei terte parti la acel moment.

In cazul in care efectul valorii-timp a banilor este semnificativ, valoarea provizionului reprezinta valoarea actualizata a cheltuielilor estimate a fi necesare pentru stingerea obligatiei. Rata de actualizare utilizata reflecta evaluarile curente pe piata ale valorii-timp a banilor si ale riscurilor specifice datoriei.

Castigurile rezultate din cedarea preconizata a activelor nu trebuie luate in considerare in evaluarea unui provizion.

Daca se estimeaza ca o parte sau toate cheltuielile legate de un provizion vor fi rambursate de catre o terta parte, rambursarea trebuie recunoscuta numai in momentul in care este sigur ca va fi primita. Rambursarea este considerata ca un activ separat.

Provizioanele sunt revizuite la data fiecarui bilant si ajustate pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta. In cazul in care pentru stingerea unei obligatii nu mai este probabila o iesire de resurse, provizionul trebuie anulat prin reluare la venituri.

#### Provizioane pentru Restructurare

Provizioanele pentru restructurare se pot constitui in urmatoarele situatii:

- a) vanzarea sau incetarea activitatii unei parti a afacerii;
- b) inchiderea unor sedii ale entitatii;
- c) modificari in structura conducerii, de exemplu, eliminarea unui nivel de conducere;
- d) reorganizari fundamentale care au un efect semnificativ in natura si scopul activitatilor entitatii.

Societatea recunoaste in contabilitate un provizion pentru restructurare in masura in care urmatoarele conditii sunt indeplinite cumulativ:

- a) Societatea dispune de un plan oficial detaliat de restructurare care stipuleaza activitatea sau partea de activitate la care se refera, principalele locatii afectate de planul de restructurare, numarul aproximativ de angajati care vor primi compensatii pentru incetarea activitatii, distributia si posturile acestora, cheltuielile implicate, si data de la care se va implementa planul de restructurare;
- b) Societatea a provocat celor afectati o asteptare privind realizarea restructurarii prin inceperea implementarii acelu plan sau prin anuntarea principalelor sale caracteristici celor afectati de acesta.

Un provizion aferent restructurarii include numai costurile directe generate de restructurare, si anume cele care sunt generate in mod necesar de procesul de restructurare si nu sunt legate de continuarea activitatii entitatii. Cheltuielile referitoare la administrarea viitoare a activitatii nu sunt provizionate.

#### Provizioane pentru garantii

Un provizion pentru garantii este recunoscut atunci cand produsele sau serviciile acoperite de garantie sunt vandute. Valoarea provizionului se bazeaza pe informatii istorice cu privire la garantiile acordate si este estimata prin ponderarea tuturor rezultatelor posibile cu probabilitatea de realizare a fiecaruia.

#### Provizioane pentru contracte cu titlu oneros

Un provizion pentru un contract cu titlu oneros se recunoaste atunci cand costurile inevitabile aferente indeplinirii obligatiilor contractuale depasesc beneficiile economice preconizate a fi obtinute din contractul in cauza. Costurile inevitabile ale unui contract reflecta costul net de iesire din contract, adica valoarea cea mai mica dintre costul indeplinirii contractului si eventualele

compensatii sau penalitati generate de neindeplinirea contractului. Inainte de constituirea provizionului, Societatea recunoaste orice pierdere din deprecierea activelor alocate contractului.

#### Alte provizioane

Provizioane se recunosc de asemenea pentru litigii, amenzi si penalitati, despagubiri, daune si alte datorii incerte, impozite, pensii si obligatii similare, prime ce urmeaza a se acorda personalului in functie de profitul realizat si in legatura cu acorduri de concesiune.

#### **R. Numerar si echivalente de numerar**

Numerarul si echivalentele de numerar includ activele lichide si alte valori asimilate, in care sunt cuprinse: numerar, depozite pe termen scurt si conturi asimilate a caror maturitate este de pana la 3 luni.

#### **S. Subventii**

Subventiile se recunosc cand exista suficienta siguranta ca: societatea va respecta conditiile impuse de acordarea lor si subventiile vor fi primite.

Subventiile pentru active, inclusiv subventiile nemonetare la valoarea justa, se inregistreaza in contabilitate ca subventii pentru investitii si se recunosc in bilant ca venit amanat. Venitul amanat se inregistreaza in contul de profit si pierdere pe masura inregistrarii cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor.

Subventiile care compenseaza societatea pentru cheltuielile efectuate sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere in mod sistematic, in aceleasi perioade in care sunt recunoscute cheltuielile.

Veniturile din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete se prezinta in contul de profit si pierdere ca parte a cifrei de afaceri nete, iar celelalte venituri din subventii se prezinta in contul de profit si pierdere ca o corectie a cheltuielilor pentru care au fost acordate sau ca elemente de venituri, potrivit structurii prevazute in acest sens.

#### **T. Capital social**

Capitalul social compus din actiuni si este inregistrat la valoarea stabilita pe baza actelor de constituire.

Societatea recunoaste modificarile la capitalul social numai dupa aprobarea lor in Adunarea Generala a Actionarilor.

#### **U. Rezerve legale**

Rezervele legale sunt constituite pana la nivelul a 5% din profitul brut la finele anului pana devin 20% din capitalul social varsat conform prevederilor legale.

Societatea nu a constituit la finele anului 2025 rezerve legale.

## **V. Dividende**

Dividendele sunt recunoscute ca datorie in perioada in care este aprobata repartizarea lor. Repartizarea dividendelor se face ulterior aprobarii situatiilor financiare.

## **W. Rezultat reportat**

Profitul contabil ramas dupa repartizarea cotei de rezerva legala realizata, in limita a 20 % din capitalul social, se preia in cadrul rezultatului reportat la inceputul exercitiului financiar urmator celui pentru care se intocmesc situatiile financiare anuale, de unde urmeaza a fi repartizat pe celelalte destinatii legale.

Evidentierea in contabilitate a destinatiilor profitului contabil se efectueaza in anul urmator dupa adunarea generala a actionarilor sau asociatilor care a aprobat repartizarea profitului, prin inregistrarea sumelor reprezentand dividende convenite actionarilor sau asociatilor, rezerve si alte destinatii, potrivit legii.

## **X. Instrumente financiare**

Instrumentele financiare folosite de Societate sunt formate in principal din numerar, depozite la termen, creante, datorii si sumele datorate institutiilor de credit. Instrumentele de acest tip sunt evaluate in conformitate cu politicile contabile specifice.

## **Y. Venituri**

### Veniturile din vanzarea bunurilor

Veniturile din vanzari de bunuri se inregistreaza in momentul predarii bunurilor catre cumparatori, al livrarii lor pe baza facturii sau in alte conditii prevazute in contract, care atesta transferul dreptului de proprietate asupra bunurilor respective, catre clienti.

Veniturile din vanzarea bunurilor se recunosc in momentul in care sunt indeplinite urmatoarele conditii:

- a) Societatea a transferat cumparatorului riscurile si avantajele semnificative care decurg din proprietatea asupra bunurilor;
- b) Societatea nu mai gestioneaza bunurile vandute la nivelul la care ar fi facut-o, in mod normal, in cazul detinerii in proprietate a acestora si nici nu mai detine controlul efectiv asupra lor;
- c) marimea veniturilor poate fi evaluata in mod credibil;
- d) este probabil ca beneficiile economice asociate tranzactiei sa fie generate catre entitate;
- e) costurile tranzactiei pot fi evaluate in mod credibil.

Daca Societatea pastreaza doar un risc nesemnificativ aferent dreptului de proprietate, tranzactia reprezinta o vanzare si veniturile sunt recunoscute.

Momentul cand are loc transferul riscurilor si avantajelor semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor se determina in urma examinarii circumstantelor in care s-a desfasurat tranzactia, si termenilor din contractele de vanzare.

Pentru bunurile livrate în baza unui contract de consignatie, se considera că livrarea bunurilor de la consignatar la consignant are loc la data la care bunurile sunt livrate de consignant clienților săi.

Pentru bunurile transmise în vederea testării sau a verificării conformității, se considera că transferul proprietății bunurilor a avut loc la data acceptării bunurilor de către beneficiar.

Reducerile comerciale acordate ulterior facturării, indiferent de perioada la care se refera, se evaluează distinct în contabilitate (contul 709 "Reduceri comerciale acordate"), pe seama conturilor de terti. În cazul în care reducerile comerciale reprezintă evenimente ulterioare datei bilanțului, acestea se înregistrează la data bilanțului în contul 418 "Clienți – facturi de întocmit", și se reflectă în situațiile financiare ale exercitiului pentru care se face raportarea dacă sumele respective se cunosc la data bilanțului.

### Venituri din prestarea serviciilor

Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute în perioada în care au fost prestate și în corespondență cu stadiul de execuție. Prestarea de servicii cuprinde inclusiv executarea de lucrări și orice alte operațiuni care nu pot fi considerate livrări de bunuri.

În prezent energia termică se produce în trei centrale termice, după cum urmează:

Nr. Crt.	Centrala Termică / Adresa	Caracteristici			Mențiuni
		Putere instalată [kWt]	Combustibil de bază	An PIF	
1	CT Nord/ Str. Gloriei, nr. 5	2 x 11600 2 x 2300	Gaze naturale	Caz. 1 – 2011 Caz. 2 – 2011 Caz. 3 – 2008 Caz. 4 – 2008	Caz. 1 și 2 : Q = 11.63 MW ; P = 16 bar; T = 204.5 °C  Caz. 3 și 4 : Q = 2.3 MW ; P = 6 bar; T = 110 °C
2	CT Giurgiu/ str. Sloboziei, nr. 194	2 x 11600	Gaze naturale	Caz. 1 – 2013 Caz. 2 – 2014	Caz 1 și 2 : Q = 11.63 MW ; P = 12 bar; T = 150 °C
3.	CT Istru/ str. Sloboziei, nr. 1	3 x 1000	Gaze naturale	Caz. 1 – 2020 Caz. 2 – 2020 Caz. 3 – 2020	Caz 1; 2 și 3 : Q = 1,00 MW ; P = 6 bar; T = 105 °C

--	--	--	--	--	--

• **Zona de Nord** include aprox. 75% din consumatorii de energie termică.

Energia termică este produsă în C.T. Nord.

Reteaua de transport are o lungime de traseu de 13485 m.

Rețeaua de distribuție are o lungime de traseu de 18503 m , totalizând 67086 m de conductă.

• **Zona de Sud** include aprox. 25% din consumatorii de energie termică.

Energia termică este produsă în C.T. Giurgiu și C.T. Istru. Pe zona de sud se achiziționează o parte din energia termică de la Centrala Electrică de Cogenerare, proprietate a Electro Energy Sud S.R.L.

Reteaua de transport are o lungime de traseu de 6490 m.

Rețeaua de distribuție are o lungime de traseu de 5037 m , totalizând 18264 m de conductă.

## . Impozitare

Datoriile legate de impozite si taxe sunt inregistrate in perioada la care se refera. Societatea inregistreaza impozit pe profit curent in conformitate cu legislatia romana in vigoare la data situatiilor financiare. Datoriile legate de impozite si taxe sunt inregistrate in perioada la care se refera.

Impozitul pe profit este calculat in concordanta cu reglementarile fiscale romanesti si este evidentiat in declaratia anuala privind impozitul pe profit. Cota de 16% este aplicata asupra profitului contabil ajustat cu elementele nedeductibile sau neimpozabile.

TVA aferenta achizițiilor si livrarilor este inregistrata in conturi separate. TVA de plata, respectiv TVA de recuperat sunt stabilite conform reglementarilor legale in vigoare.

## W. Venituri si cheltuieli financiare

Veniturile financiare cuprind veniturile din dobanzi, veniturile din dividende, veniturile din imobilizari financiare cedate, veniturile din investitii financiare pe termen scurt – net, venituri din diferente de curs valutar si veniturile din sconturi obtinute. Veniturile financiare se recunosc pe baza contabilitatii de angajamente. Astfel, veniturile din dobanzi se recunosc periodic, in mod proportional, pe masura generarii venitului respectiv, pe baza contabilitatii de angajamente; dividendele se recunosc atunci cand este stabilit dreptul actionarului de a le incasa.

Cheltuielile financiare cuprind cheltuiala cu dobanda aferenta imprumuturilor, amortizarea actualizarii provizioanelor, pierderile din depreciere recunoscute aferente activelor financiare, cheltuielile privind imobilizarile financiare cedate, cheltuielile privind investitiile financiare pe termen scurt – net, cheltuieli din diferente de curs valutar si chetuieli privind sconturile obtinute. Toate costurile indatorarii care nu sunt direct atribuibile achizitiei, constructiei sau producerii

activelor cu ciclu lung de fabricatie sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, periodic, pe baza contabilitatii de angajamente.

## AA. Erori contabile

Erorile constatate in contabilitate se pot referi fie la exercitiul financiar curent, fie la exercitiile financiare precedente. Corectarea erorilor se efectueaza la data constatarii lor. Erorile din perioadele anterioare sunt omisiuni si declaratii eronate cuprinse in situatiile financiare ale entitatii pentru una sau mai multe perioade anterioare rezultand din greseala de a utiliza sau de a nu utiliza informatii credibile care:

- a) erau disponibile la momentul la care situatiile financiare pentru acele perioade au fost aprobate spre a fi emise;
- b) ar fi putut fi obtinute in mod rezonabil si luate in considerare la intocmirea si prezentarea acelor situatii financiare anuale.

Corectarea erorilor aferente exercitiului financiar curent se efectueaza pe seama contului de profit si pierdere. Corectarea erorilor semnificative aferente exercitiilor financiare precedente se efectueaza pe seama rezultatului reportat. Erorile nesemnificative aferente exercitiilor financiare precedente se corecteaza, de asemenea, pe seama rezultatului reportat. Totusi, pot fi corectate pe seama contului de profit si pierdere erorile nesemnificative.

Corectarea erorilor aferente exercitiilor financiare precedente nu determina modificarea situatiilor financiare ale acelor exercitii. In cazul erorilor aferente exercitiilor financiare precedente, corectarea acestora nu presupune ajustarea informatiilor comparative prezentate in situatiile financiare. Informatii comparative referitoare la pozitia financiara si performanta financiara, respectiv modificarea pozitiei financiare, sunt prezentate in notele explicative.

## AB. Partile legate

In conformitate cu OMFP 1802/2014, o parte legata este o persoana sau o entitate care este legata entitatii care intocmeste situatii financiare (entitate raportoare).

O persoană sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este legat(ă) unei entităţi raportoare dacă acea persoană:

- (i) deţine controlul sau controlul comun asupra entităţii raportoare;
- (ii) are o influenţă semnificativă asupra entităţii raportoare; sau
- (iii) este un membru al personalului-cheie din conducerea entităţii raportoare sau a societăţii-mamă a entităţii raportoare.

O entitate este legată unei entităţi raportoare dacă întruneşte oricare dintre următoarele condiţii:

- (i) entitatea şi entitatea raportoare sunt membre ale aceluiaşi grup (ceea ce înseamnă că fiecare societate- mamă, filială şi filială din acelaşi grup este legată de celelalte);
- (ii) o entitate este entitate asociată sau entitate controlată în comun a celeilalte entităţi (sau

entitate asociată sau entitate controlată în comun a unui membru al grupului din care face parte cealaltă entitate);

(iii) ambele entități sunt entități controlate în comun ale aceluiași terț;

(iv) o entitate este entitate controlată în comun a unei terțe entități, iar cealaltă este o entitate asociată a terței entități;

(v) entitatea este un plan de beneficii postangajare în beneficiul angajaților entității raportoare sau ai unei entități legate entității raportoare. În cazul în care chiar entitatea raportoare reprezintă ea însăși un astfel de plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, legați entității raportoare;

(vi) entitatea este controlată sau controlată în comun de o persoană sau un membru apropiat al familiei persoanei respective care detine controlul sau sau controlul comun asupra entității raportoare, are o influență semnificativă asupra entității raportoare; sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entității raportoare sau a societății-mamă a entității raportoare;

(vii) o persoană sau un membru apropiat al familiei persoanei respective care detine controlul sau sau controlul comun asupra entității raportoare influențează semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entității (sau a societății-mamă a entității);

(viii) entitatea sau orice membru al unui grup din care aceasta face parte furnizează servicii personalului-cheie din conducerea entității raportoare sau al societății-mamă a entității raportoare.

Personalul-cheie din conducere reprezintă acele persoane care au autoritatea și responsabilitatea de a planifica, conduce și controla activitățile entității, în mod direct sau indirect, incluzând oricare director (executiv sau altfel) al entității.

O tranzacție cu părțile legate reprezintă un transfer de resurse, servicii sau obligații între o entitate raportoare și o parte legată, indiferent dacă se percepe sau nu un preț.

Membrii apropiați ai familiei unei persoane sunt acei membri ai familiei de la care se poate aștepta să influențeze sau să fie influențat de respectiva persoană în relația lor cu entitatea și includ:

- a) copiii și soția sau partenerul de viață al persoanei respective;
- b) copiii soției sau ai partenerului de viață al persoanei respective; și
- c) persoanele aflate în întreținerea persoanei respective sau a soției ori a partenerului de viață al acestei persoane.

### **NOTA 3: ACTIVE IMOBILIZATE**

În tabelele de mai jos se prezintă variația valorii de intrare, a ajustărilor pentru depreciere sau pierdere de valoare și a valorii contabile nete la 31 decembrie 2025 pe fiecare categorie de active immobilizate:

<b>Imobilizari corporale si necorporale</b>				
Elemente	Sold initial la 01.01.2025	Cresteri	Scaderi	Sold final la 31.12.2025
0	1	2	3	4=1+2-3
<b>I.Imobilizari necorporale</b>				
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	380			380
Alte imobilizari	38526	897		39423
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale				
Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale				
<b>Total imobilizari necorporale/</b>	<b>38906</b>	<b>897</b>		<b>39803</b>
<b>II.Imobilizari corporale</b>				
Terenuri si amenajari de terenuri/	339695			339695
Constructii				
Instalatii tehnice si masini	521888			521888
Alte instalatii, utilaje si mobilier	79964			79964
Investitii imobiliare				
Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale				
Active biologice productive				
Imobilizari corporale in curs de executie	53294	79206		132500
Investitii imobiliare in curs de executie				
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale				
<b>Total imobilizari corporale</b>	<b>994841</b>	<b>79206</b>		<b>1074047</b>
<b>III. Imobilizari financiare</b>				

<b>Ajustari de valoare cumulate aferente imobilizarilor necorporale si corporale (amortizari si ajustari cumulate pentru depreciere sau pierdere de valoare)</b>					
Elemente	Sold initial la 01.01.2025	Amortizari in cursul exercitiului financiar	Ajustari si pierderi de valoare in cursul exercitiului financiar	Scaderi	Sold final la 31.12.2025
0	1	2	3	4	5=1+2+3-4
<b>I.Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	380				380
Alte imobilizari					
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale					
Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale					
<b>Total imobilizari necorporale/</b>	<b>380</b>				<b>380</b>
<b>II.Imobilizari corporale</b>					
Terenuri si amenajari de terenuri					
Constructii					
Instalatii tehnice si masini	194465	94093			288558
Alte instalatii, utilaje si mobilier	69933	5471			75404
Investitii imobiliare					
Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale					
Active biologice productive					
Imobilizari corporale in curs de executie					
Investitii imobiliare in curs de executie					
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale					

<b>Total imobilizari corporale</b>	264398	<b>99564</b>			363962
<b>III. Imobilizari financiare</b>					

Pe parcursul anului 2025 s-a folosit ca metoda de amortizare, metoda liniara, cu precizarea ca duratele de amortizare din contabilitate sunt aceleasi cu duratele de amortizare fiscala – stabilite conform „Catalogului privind clasificarea si duratele normale de functionare a mijloacelor fixe”.

In cursul anului 2025 valoarea activelor corporale achizitionate si nepuse in functiune este in suma de 79206 lei, reprezentand instalatii tehnice si masini, ce necesita montaj, activele nu au fost puse in functiune in anul 2025.

S.C. UZINA TERMoeLECTRICA PRODUCTION GIURGIU S.A. nu detine titluri de participare la alte societăți si nu a acordat sume de natura imprumuturilor.

#### Nota 4: STOCURI

Societatea prezinta stocuri de materiale in balanta la data de 31.12.2025. La intrarea in patrimoniu, stocurile sunt evaluate la cost de achizitie. Stocurile au fost inventariate la sfarsitul anului financiar 2025, rezultatul fiind inregistrat la 31.12.2025.

Stocurile sunt descarcate din gestiune folosind metoda FIFO (primul intrat, primul iesit).

#### Nota 5: CREANTE

Element de creanta	Valoare la 31.12.2025	RON	
		Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
<b>Creante comerciale:</b>	7003701	4571608	2432093
Clienti la valoarea neta	3215940	783847	2432093
Clienti facturi de intocmit	5897266	5897266	
Ajustari pentru deprecierea creantelor-clienti	2432093	2432093	
Furnizori			
Creante imobilizate pe termen scurt	322588	322588	
<b>Alte creante:</b>	1073059	1073059	
TVA de rambursat	37690	37690	

TVA neexigibila	348833	348833	
Subventie de diferenta pret si tarif	246099	246099	
Contributia pentru concedii medicale de recuperat	77242	77242	
Debitori diversi	359993	359993	
Alte creante - Taxe si impozite platite in plus	3202	3202	
<b>Total creante de incasat/ Total</b>	<b>8076760</b>	<b>5644667</b>	<b>2432093</b>

Conform Art.18.– (1) din contractul cadru de furnizare a energiei termice, Factura pentru furnizarea energiei termice se emite cel mai tarziu pana la data de 15 a lunii urmatoare celei in care prestatia a fost efectuata. Utilizatorii/Consumatorii sunt obligati sa achite facturile reprezentand contravaloarea serviciului de care au beneficiat, in termenul de scadenta de 15 zile lucratoare de la data emiterii facturilor.

(2) Neachitarea de catre utilizator/consumator a facturii emise de furnizor in termen de 30 zile de la data scadentei sau a sumelor rezultate din regularizare la termenele prevazute atrage penalitati de intarziere, dupa cum urmeaza:

- a) penalitati egale cu nivelul dobanzii datorate pentru neplata la termen a obligatiilor bugetare, stabilite conform reglementarilor legale in vigoare;
- b) penalitatile datorate incepand cu prima zi dupa data scadentei;
- c) valoarea totala a penalitatilor nu poate depasi cuantumul debitului si se constituie venit al furnizorului.

Societatea a calculat și facturat penalitati de intarziere clientilor, totodata respectand scadenta (destul de lunga ~45 zile) s-au derulat procedurile legale de recuperare a creantelor, prin emiterea de notificari, somatii de plata, esalonari la plata, executarea silita.

Au fost emise notificari si somatii de plata pentru toti acesti datornici bugetari, asociatii de proprietari, agenti economici si persoane fizice, alegandu-se ca masura a actionarii in instanta, somatia de plata, pentru a nu incarca si asa debitele destul de mari cu actionarea de drept comun, taxa de timbru platindu-se la valoarea debitului.

Societatea inregistreaza sume in contul Clienti facturi de intocmit, reprezentand valoarea energiei termice livrata in cursul lunii decembrie 2025 . Soldul contului 418 «Clienți – facturi de întocmit» în valoare de 5.897.266 lei reprezintă energie termică livrată și nefacturată până la data de 31.12.2025.

Recuperarea acestor creanțe este dependentă de încasarea contravalorii serviciilor prestate către beneficiari și de capacitatea societății de a susține fluxurile de numerar aferente.

**Nota 6: CASA SI CONTURI LA BANCII**

Numerar si echivalente de numerar	RON	
	31.12.2024	31.12.2025
Cont curent la banci in RON	344.270	14.090
Cont curent la banci in EUR	1.937	1.887
Numerar in casa	11.065	3.064
Sume in curs de decontare	5.387	324
<b>Total</b>	<b>362.659</b>	<b>19.365</b>

**NOTA 7: CHELTUIELI IN AVANS**

Cheltuieli in avans	Sold la 01.01.2025	Sold la 31.12.2025	RON	
			Sume la 31 decembrie 2025 de reluat intr-o perioada	
			<1 an	>1 an
Chirii				
Abonamente				
Asigurari				
Alte cheltuieli efectuate anticipat	0	0	0	
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	

**NOTA 8: DATORII**

Situatia datoriilor se prezintă astfel:

Element de datorie/	Valoare la 31.12.2025	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
<b>Datorii comerciale:</b>	11059001	11059001	
Furnizori	8525207	8525207	
Furnizor facturi nesosite	1982140	1982140	
Cienti creditori - altii	551654	551654	
Leasing auto			
<b>Alte datorii:</b>	2108693	2108693	
Impozit pe profit			
Alte datorii cu personalul	360839	360839	
TVA de plata			
Impozit pe salarii	35902	35902	
Alte datorii in legatura cu Bugetul de Stat si Bugetul Asigurarilor Sociale	275455	275455	
Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	21648	21648	
Decontari intre entitatile afiliate			
Dobanzi aferente decontarilor intre entitatile afiliate			
Alte datorii si imprumuturi asimilate	1332960	1332960	
Creditori diversi	81889	81889	
<b>Total datorii de plata/ Total</b>	<b>13167694</b>	<b>13167694</b>	

- Principalii furnizori cu exigibilitate mai mică de 1 an sunt :

Electro energy sud = 2.642.554 lei

- Pozitia “Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate” in suma de 21.648 ron este compusa asfel:

a) 21.648 –varsaminte handicap

Intrucat furnizorii au facturat cu intarziere serviciile prestate aferente lunii ianuarie 2025 (in luna ianuarie 2026), pentru respectarea principiului independentei exercitiului societatea a recunoscut in cheltuielile anului 2025 suma de 1.723.223 lei, reprezentand :

- 1.Cheltuieli cu energia electrica NOVA POWER 165.408 lei,
- 2.Cheltuieli gaze naturale SNGN ROMGAZ SA 391.019 lei
- 3.Cheltuieli distribuire gaze DISTRIGAZ 391.496 lei
- 4.Cheltuieli energie termica ELECTRO ENERGY SUD 344.453 LEI
- 5.Cheltuieli transport gaze naturale SNTGN TRANSGAZ 417.442 LEI
- 6.Cheltuieli depozitare ROMGAZ filiala inmagazinare 13.405 LEI

In anul 2025 in urma analizei efectuata de Raiffeisen Bank, aceasta a diminuat facilitatea de cont in valoare de 1.500.000 lei incheiata in anul 2022, la 1.500.000, conform act additional 4/2025, astfel incat suma de 1.500.000 va fi restituita in rate lunare pâna la 30.09.2026.

#### **NOTA 9: PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI**

La data de 31 decembrie 2025, Societatea a constituit provizioane pentru deprecierea creantelor clienti, pentru creantele incerte mai mari de 270 de zile, suma de 2.432.093lei.  
Pentru concediile de odihna neefectuate societatea a constituit un provizion in suma de 145.000 lei.

#### **NOTA 10: CAPITAL SI REZERVE / REZULTAT**

Forma juridica a S.C. UZINA TERMOELECTRICA PRODUCTION GIURGIU S.A. este:  
-societate pe actiuni  
-are un capital social format din 79777 actiuni

Structura actionariatului este dupa cum urmeaza:

- PRIMARIA MUNICIPIULUI GIURGIU 797684 LEI, 99.9887%
- S.C.TRACUM S.A. 90 LEI, 0,0113%.

<b>Rezultatul exercitiului 2025</b>	
Pierdere reportata	2.235.467
Pierdere exercitiului financiar	2.082.770

Având în vedere pierdere reportată aferentă exercițiilor precedente, societatea a solicitat acționarului majoritar sprijin financiar pentru acoperirea pierderilor generate de prestarea

serviciului public de producție, transport și distribuție a energiei termice către populație în sistem centralizat.

Ca urmare a acestei solicitări, Consiliul Local al Municipiului Giurgiu a aprobat, prin HCLM nr. 144/30.05.2024, acordarea unui sprijin financiar în cuantum de 1.983.738 lei, inclusiv TVA.

Suma a fost încasată în luna ianuarie 2026.

În exercițiul financiar 2025, societatea a înregistrat o pierdere în valoare de 2.082.770 lei. Conducerea estimează că recuperarea acestei pierderi este dependentă de evoluția activității viitoare, de nivelul consumului de energie termică, de eficientizarea activității operaționale și de menținerea mecanismelor de sprijin financiar.

Rezultatul negativ al exercițiului a fost influențat în principal de realizarea cantităților prognozate la un nivel inferior celui estimat prin Bugetul de Venituri și Cheltuieli aferent anului 2025, respectiv aproximativ 65,99% din nivelul previzionat.

Nerealizarea cantităților estimate a fost determinată, în principal, de temperaturile exterioare mai ridicate înregistrate în sezonul rece al anului 2025, care au condus la diminuarea consumului de energie termică solicitată și livrată către populație.

Societatea apreciază că își va continua activitatea în viitorul previzibil, fără a intra în stare de lichidare sau de reducere semnificativă a activității, având în vedere sprijinul acordat de autoritatea publică locală și programele de investiții și modernizare a sistemului centralizat de termoficare din Municipiul Giurgiu.

Se va finaliza reabilitarea și modernizarea sistemului de incalzire centralizata in municipiul Giurgiu, propunându-și ca obiective urmatoarele proiecte:

## 1. MODERNIZARE CU REDIMENSIONARE CONDUCTĂ TRANSPORT AGENT TERMIC CT SLOBOZIEI – CT ISTRU

Pentru îmbunătățirea performanței energetice a sistemului de transport și distribuție a agentului termic se recomandă implementarea unui proiect de modernizare și redimensionare a conductei de transport a agentului termic CT Sloboziei-CT Istru. Această măsură vizează modernizarea și redimensionarea conductei de transport agent termic care leagă centralele termice CT Sloboziei și CT Istru, având ca scop optimizarea fluxului de energie termică și reducerea pierderilor de căldură. Proiectul presupune înlocuirea infrastructurii existente cu o conductă de dimensiuni corespunzătoare necesităților actuale de transport al agentului termic, pentru a asigura un transfer mai eficient al energiei între cele două unități.

Astfel, prin îmbunătățirea caracteristicilor tehnice ale conductei, se estimează o reducere semnificativă a pierderilor de energie în sistem și o funcționare mai eficientă a rețelei de termoficare. De asemenea, această măsură va avea un impact pozitiv asupra consumatorilor finali, prin furnizarea unui serviciu mai fiabil și mai economic.

## 2. BRETEA LEGĂTURĂ REȚEA TERMIFICARE ÎNTRE CANAL CAMA ȘI STRADA NICOLAE TITULESCU

Măsura de eficiență energetică presupune realizarea unei bretele de legătură în rețeaua de termoficare, între Canal Cama și strada Nicolae Titulescu. Intervenția are ca scop îmbunătățirea circulației agentului termic în rețeaua de termoficare și extinderea capacității de furnizare a căldurii către zonele limitrofe.

Realizarea acestei legături va permite un flux mai eficient de energie termică, contribuind la reducerea pierderilor de căldură și îmbunătățirea distribuției energiei în zonele vizate. Breteaua va optimiza structura rețelei de termoficare, având un impact pozitiv asupra fiabilității sistemului și eficienței operaționale.

## 3. MONTARE CENTRALĂ DE COGENERARE CU 2 MOTOARE DE 4 MW FIECARE, ÎN ZONA CT SLOBOZIEI

Implementarea unui sistem de cogenerare cu motoare termice pentru producția combinată de energie electrică și termică reprezintă o soluție eficientă în vederea îmbunătățirii performanței energetice a sistemului de alimentare centralizată cu energie termică din municipiul Giurgiu.

Prin integrarea motoarelor termice, se poate atinge o eficiență globală semnificativ mai mare comparativ cu sistemele tradiționale de producție a energiei termice. De asemenea, cogenerarea permite reducerea costurilor de producție a energiei electrice și termice, deoarece o parte din energia electrică produsă poate fi folosită intern (pentru alimentarea echipamentelor proprii ale SACET Giurgiu), iar surplusul poate fi vândut în rețeaua electrică, generând venituri suplimentare.

Proiecțiile realizate de Conducere au în vedere ca activitatea să devină profitabilă pe termen mediu. În această perioadă, Societatea este dependentă, în primul rând, de sprijinul acordat de administrația publică locală.

### **NOTA 11: CIFRA DE AFACERI**

Cifra de afaceri aferentă exercitiului financiar 2025 este de 17.462.706 lei și a fost obținută în cea mai mare parte ca urmare a desfășurării activității principale de prestare a serviciului public de alimentare cu energie termică a municipiului Giurgiu, conform contractului de delegare nr 36550/2019 și 70992/29.07.2024.

Societatea a recunoscut în cadrul cifrei de afaceri a anului 2025 valoarea energiei termice livrată în cursul lunii decembrie și care a fost facturată în cursul lunii ianuarie 2026. Societatea a încasat în luna ianuarie 2026 valoarea subvenției restante pentru anul 2025 în suma de 246099 lei.

## **NOTA 12: CHELTUIELI CU PERSONALUL SI INFORMATII PRIVIND SALARIATI, MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE**

Conducerea societatii a fost asigurata de catre :

- ❖ Adunarea Generala a Actionarilor, in urmatoarea componenta :
  - Andrei Aurelian - Ovidiu
  - Tiganila George
  - Ciobanu Lazar
  
- ❖ Consiliului de Administratie, in urmatoarea componenta:
  - Ionescu Catalin – presedinte
  - Vlad Gheorghe – membru
  - S.C. PDK Dinamic, prin d-na Tone Daniela - membru

Compania a avut angajati in anul 2025 în medie 63 de salariati. Numărul de salariati existenti la 31 decembrie 2025 este de 63, pentru care s-au inregistrat cheltuieli cu salariile de 5.914.342 lei, și cu asigurarile sociale de 126.197 lei.

## **NOTA 13: INFORMATII PRIVIND RELATIILE CU PARTILE AFILIATE**

In cursul anului 2025, S.C. UZINA TERMOELECTRICA PRODUCTION GIURGIU S.A. nu a derulat tranzactii cu parti afiliate .

## **NOTA 14: CORECTAREA ERORILOR CONTABILE**

Erorile constatate in contabilitate se pot referi fie la exercitiul financiar curent, fie la exercitiile financiare precedente. Corectarea erorilor se efectueaza la data constatarii lor. Erorile din perioade anterioare sunt omisiuni si declaratii eronate cuprinse in situatiile financiare ale entitatii pentru una sau mai multe perioade anterioare rezultand din greseala de a utiliza sau de a nu utiliza informatii credibile care:

- a) erau disponibile la momentul la care situatiile financiare pentru acele perioade au fost aprobate spre a fi emise;
- b) ar fi putut fi obtinute in mod rezonabil si luate in considerare la intocmirea si prezentarea acelor situatii financiare anuale.

Corectarea erorilor aferente exercitiului financiar curent se efectueaza pe seama contului de profit si pierdere. Corectarea erorilor semnificative aferente exercitiilor financiare precedente se efectueaza pe seama rezultatului reportat. Erorile nesemnificative aferente exercitiilor financiare precedente se corecteaza, de asemenea, pe seama rezultatului reportat. Totusi, pot fi corectate pe seama contului de profit si pierdere erorile nesemnificative.

Corectarea erorilor aferente exercitiilor financiare precedente nu determina modificarea situatiilor financiare ale acelor exercitii. In cazul erorilor aferente exercitiilor financiare precedente, corectarea acestora nu presupune ajustarea informatiilor comparative prezentate in situatiile financiare. Informatii comparative referitoare la pozitia financiara si performanta financiara, respectiv modificarea pozitiei financiare, sunt prezentate in notele explicative.

In cursul anului 2025 societatea a receptionat facturi de energie electrica emise de Electrica furnizare pentru anul financiar 2024 in suma de 455341.60 lei, care au fost inregistrate in contul 1174.

## NOTA 15: TAXARE

Societatea la data de 31.12.2025 înregistrează :

- **obligații restante si curente față de bugetul asigurărilor sociale**  
**275.455 lei**  
din care:
  - contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariați si alte pers.asimilate 199.458 lei
  - contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate 64.070 lei
- **obligații curente față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri impozite, contrib. si taxe curente fata de bugetul de stat** 11.927 lei  
din care:
  - contributia asiguratorie pentru muncă 11.927 lei
  - impozite contributii și taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale** 0.00 lei

## Pretentii de natura juridica

Societatea nu are înregistrate litigii pe rolul instanțelor de judecată și/sau reclamații în care să dețină calitatea atât de reclamant sau de pârât la data de 31 decembrie 2024 , inclusiv după această dată si care să vizeze angajarea unei răspunderi pecuniare.

Menționăm că potrivit art. 42 alin. (6<sup>1</sup>) din Legea nr. 51/2006, republicată, astfel cum aceasta a fost modificată și completată prin Legea nr. 225/2016, s-a statuat că *“Factura emisă pentru serviciile de utilități publice constituie titlu executoriu”*.

Având în vedere aceste dispoziții legale, prin care se recunoaște caracterul de titlu executoriu al facturilor fiscale emise pentru serviciile de utilități publice, a continuat declanșarea procedurii de executare silită, fiind constituite un număr de 611( din care 115 constituite in anul 2025) dosare, pentru o creanță totală de 1.812.508,07 lei( din care 394724,50 constituite in anul 2025), din suma

actionata s-a recuperat 275.119,50lei( din dosarele contituite in anul 2025 s-a recuperat suma de14963), ramanand de recuperat suma de 1.537.389lei ( din care aferenta dosare 2025 379762lei) .

**DIRECTOR GENERAL**

Numele si prenumele  
Gheorghe Vlad

Semnatura

---

**CONTABIL SEF,**  
Numele si prenumele  
Georgeta ȚIRU

Semnatura

---

## Situatia modificarii capitalurilor proprii

La data de 31.12.2025

- lei

Denumirea elementului	Sold la 01.01.2025	Cresteri		Reduceri		Sold la 31.12.2025
		Total, din care	Prin transfer	Total, din care	Prin transfer	
A	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	797774	0	0	0	0	797774
Patrimoniul regiei	0	0	0	0	0	0
Prime de capital	0	0	0	0	0	0
Rezerve din reevaluare	0	0	0	0	0	0
Rezerve legale	129852	0	0	0	0	129852
Alte rezerve	744517	0	0	0	0	744517
Actiuni proprii	0	0	0	0	0	0
	1591250	2283669	0	1639453	0	2235467
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	0	0	0	0	0
	Sold D	1647358	1789772	0	1639453	1797677
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C	56108	493897	0	0	437789
	Sold D	0	0	0	0	0
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C	0	0	0	0	0
	Sold D	1789772	0	0	0	2082770
Repartizarea profitului						
Total capitaluri proprii	-1708879	2283669	0	1639453	0	-2646094

Director general,  
VLAD GHEORGHE

Contabil sef,  
TIRU GEORGETA

UZINA TERMOELECTRICA PRODUCTION GIURGIU S.A  
 Giurgiu, Str. Gloriei, nr.5  
 CUI RO 41227761

	LEI
<b>Situația fluxurilor de trezorerie</b>	<b>2025</b>
<b>Activități de exploatare</b>	
<b>Profitul net</b>	-2.082.770
Amortizare	99.564
Cheltuiala cu impozitul pe profit	0
<b>Flux de numerar din exploatare inaintea modificarilor capitalurilor proprii</b>	-1.983.206
(Crestere)/Descresterea creantelor	-1.002.011
(Crestere)/Descresterea stocurilor	-62.718
Cresterea/(descrestere) datorii comerciale si alte datorii	2.492.462
<b>Numerar generat din exploatare</b>	-555.473
<b>Dividende platite</b>	
Impozit pe profit platit	0
<b>Numerar net din activități de exploatare</b>	<b>-555.473</b>
<b>Activități de investiții</b>	
Achizițiile de imobilizari corporale	-79.206
Achizițiile de imobilizari necorporale	-897
<b>Numerar net utilizat în activități de investiții</b>	<b>-80.103</b>
<b>Activități de finanțare</b>	
Incasari din cresterea capitalului social	0
Incasari din imprumuturi	-1.604.804
<b>Numerar net din activități de finanțare</b>	<b>-1.604.804</b>
<b>Cresterea numerarului si echivalentului de numerar</b>	-339.929
<b>Numerar si echivalent de numerar la inceputul perioadei</b>	363.040
<b>Numerar si echivalent de numerar la sfarsitul perioadei</b>	23.111

Director general,  
 VLAD GHEORGHE



Contabil sef,  
 TIRU GEORGETA

