

ANEXA la Hot. CA nr. 43/07.05.2025  
2

## S.C. THERMOENERGY GROUP S.A. BACAU

SECRETARIAT THERMOENERGY GROUP S.A. BACAU
SECRETARIAT
INTRARECESIE NR. 1475
ANUL SI LUNA 04 ZILE 29

### RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

privind  
Situatiile financiare anuale  
intocmite la  
31 decembrie 2025



S.C. PROEXPERT S.R.L. BACAU  
Str. Ana Ipătescu, nr. 2, Bacău  
Tel.Mobil: 0747-02 67 80  
Banca: B.C.R.  
Cod IBAN: RO66 RNCB 0026 0309 0051 0001  
Nr. înregistrare la Registrul Comerțului: J 04/627/2003  
Cod de înregistrare fiscală: RO 15494174  
E-mail: [proexpert.audit@yahoo.com](mailto:proexpert.audit@yahoo.com)

Nr. 38/29.04.2026

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

### ADUNAREA GENERALA A ACTIONARILOR SOCIETATII COMERCIALE THERMOENERGY GROUP SA BACAU

#### Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

#### *Opinie*

1. Am auditat Situațiile financiare individuale, anexate, ale Societății Comerciale „Thermoenergy Group S.A. Bacău” cu sediul în Bacău, str. Chimiei, nr. 6, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J4/882/2014, având cod de înregistrare fiscală RO 33620670, care cuprind: bilanțul la data de 31 decembrie 2025, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.

S.C. „Thermoenergy Group S.A. Bacău” este întreprindere publică, având forma juridică de societate comercială pe acțiuni și este administrată potrivit sistemului unitar reglementat prin O.U.G. nr. 109/2011 privind guvernarea corporativă a întreprinderilor publice.

S.C. „Thermoenergy Group S.A. Bacău”, intra sub incidența Ordinului Ministrului Finanțelor Publice (O.M.F.P.) nr. 1.802/ 2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările și completările ulterioare capitolul 10 „Auditul”, secțiunea 10.1 „Cerințe generale privind auditul”, punctul 563 (1), situațiile lor financiare fiind auditate potrivit legii.

2. Situațiile financiare individuale la 31.12.2025 se identifica astfel:

- Activ net/capitaluri proprii de	39.357.711 lei;
- Cifra de afaceri de :	177.828.457 lei;
- Rezultatul net al perioadei (profit) de:	3.562.121 lei.

3. În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2025 precum și performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și

situatiile financiare anuale consolidate, cu modificarile ulterioare ("OMFP nr. 1802/2014").

#### ***Baza pentru opinie***

4. Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit ("ISA"), *Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (in cele ce urmează „Regulamentul”)* și Legea nr.162/2017 („Legea”) Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea "Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare" din raportul nostru.

Suntem independenți fata de Societate, conform conform Codului Etic al Profesionistilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare in Romania, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastră.

#### ***Incertitudine semnificativa legata de continuitatea activității***

5. Nimic din prezentările efectuate de societate in situatiile financiare nu ne-a atras atentia asupra existentei unei incertitudini semnificative care ar putea pune in mod semnificativ la indoiala capacitatea acesteia de a-si continua activitatea.

Pe baza rezultatelor obtinute la 31.12.2025 și a programelor de activitate aprobate pentru exercitiul financiar 2026, administratorii societatii considera ca exista premisele necesare continuitatii activitatii in viitorul previzibil și, prin urmare, situatiile financiare au fost întocmite pe baza principiului continuitatii activitatii.

Pozitia și performanta financiara ale societatii la 31.12.2025 sunt reflectate de valoarea următorilor indicatori semnificativi:

Indicatori	Rezultate 2024 -lei-	Rezultate 2025 -lei-	Variatie % 2025/2024
Active	121.642.425	147.651.990	121,38
Datorii	83.037.436	104.031.601	125,28
Capitaluri proprii	34.570.743	39.357.711	113,85
Cifra de afaceri	157.351.848	177.828.457	113,01
Rezultatul net al perioadei (profit / pierdere)	1.085.521	3.562.121	328,15
Obligatii fiscale aferente rezultatului fiscal al perioadei (impozit pe profit)	0	322.145	0

#### ***Evidențierea unor aspecte***

6. Opinia noastră nu este modificata de unele aspecte ne semnificative constatate și care au fost prezentate guvernantei.

Membrii organelor de administrație, de conducere și de supraveghere ale entității, care acționează în limitele competențelor conferite de legislația națională, au responsabilitatea colectivă de a asigura faptul că situațiile financiare anuale individuale și raportul administratorilor, sunt întocmite și se publică în conformitate cu cerințele

reglementărilor aprobate prin O.M.F.P. nr. 1802/ 2014, cu modificările și completările ulterioare și cu politicile contabile proprii descrise în notele la situațiile financiare.

Această responsabilitate include:

- proiectarea, implementarea și menținerea unui control intern relevant și necesar pentru a permite întocmirea și prezentarea adecvată a situațiilor financiare care să nu conțină denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii;
- selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate;
- elaborarea unor estimări contabile rezonabile în circumstanțe date.

#### ***Aspecte cheie de audit***

7. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

#### ***Alte informații – Raportul administratorilor***

8. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, pe care l-am obținut înainte de data raportului auditorului, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

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 exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, responsabilitatea noastră este să citim acele 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 OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-491 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările și completările ulterioare.

#### ***Alte responsabilități de raportare cu privire la alte informații***

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

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercitiul 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 punctele 489-491 din 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 exercitiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2025, trebuie să raportăm dacă am identificat

denaturari semnificative in Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

***Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare***

9. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 și pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

10. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității 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.

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

Astfel, responsabilitatea conducerii privește oferirea informațiilor necesare pentru audit, în măsura în care acestea sunt considerate de către auditor ca fiind relevante și fundamentale pentru efectuarea unui audit independent, iar conducerea este capabilă să le procure.

În anul 2025 **Consiliul de Administrație** a funcționat în următoarea componență:

- Stupu Paul Vicentiu – președinte al Consiliului de Administrație;
- Paval Florin - administrator;
- Palade Radu Cristian - administrator
- Dragoi Dorin Octavian – administrator;
- Serban Constantin - administrator;
- Popa Ion - administrator;
- Zamfir Mariana – administrator;

În exercitiul financiar 2025, **conducerea executivă** a fost exercitată de:

- Paval Florin – director general;
- Palade Radu Cristian – director comercial;
- Aldea Virgil - director tehnic
- Bardasu Violeta – contabil șef.

***Responsabilitatile auditorului într-un audit al situațiilor financiare***

12. 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, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.

13. Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzata fie de frauda, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
- Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoielei semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- Evaluam prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.

14. Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.

15. De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice privind independenta si le comunicam toate relatiile si alte aspecte care pot fi considerate, in mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independenta si, unde este cazul, masurile de siguranta aferente.

16. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor insarcinate cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul nostru de audit, cu exceptia cazului in care legislatia sau reglementarile impiedica prezentarea publica a aspectului

respectiv sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile interesului public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

**Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare**

**17. Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor sa auditam situatiile financiare ale Societatii Comerciale „Thermoenergy Group S.A. Bacau”, pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2025.**

**Confirmam ca:**

- **Opinia noastră de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in aceeași data in care am emis si acest raport. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.**
- **Nu am furnizat pentru Societate serviciile non audit interzise, mentionate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.**

**Alte aspecte**

Acest raport este adresat exclusiv actionarilor societatii.

Auditul nostru a fost efectuat pentru a exprima o opinie, catre actionarii societatii, cu privire la aspectele semnificative pe care trebuie sa le contina un raport de audit financiar si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de societate si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia noastra.

Situatiile financiare anexate sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatele operațiilor și un set complet de note la situațiile financiare, în conformitate cu reglementările și principiile contabile aplicabile institutiilor si persoanelor din România. Acestea, nu sunt valabile in tari si jurisdicții care, reglementeaza in mod diferit intocmirea si prezentarea situatiilor financiare.

In numele,

S.C. PROEXPERT S.R.L BACĂU,

Sediul social: Bacău,

Str. Ana Ipatescu, nr. 2, sc.B, ap.+

Inregistrata la Camera Auditorilor Financiar din Romania  
cu nr. 383 din 10.06.2003

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)  
Firma de Audit:  
S.C. PROEXPERT S.R.L  
Registrul Public Electronic: FA 383

Auditor financiar,

HAINÉALA PETRE

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiar din Romania  
cu nr. 1327 din 21.02.2002

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)  
Auditor financiar:  
HAINÉALA PETRE  
Registrul Public Electronic: AF 1327

Partener de audit,

ANISOARA PRAJISTEANU,

Inregistrata la Camera Auditorilor Financiar din Romania  
cu nr. 4656 din 21.02.2014

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)  
Auditor financiar:  
PRAJISTEANU ANISOARA  
Registrul Public Electronic: AF 4656

Bacau, 29.04.2026