

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii și administratorul,

S.C. TERMO CALOR CONFORT S.A.

Opinie cu rezerve

1. Am auditat situațiile financiare anexate ale S.C. TERMO CALOR CONFORT S.A. (Societatea), cu sediul social în mun. Pitești, Calea București, Bl. U4, Mezanin, jud. Argeș, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 27374805, care cuprind bilanțul societății la data de 31 decembrie 2025, contul de profit și pierdere, date informative, situația activelor imobilizate, situația fluxurilor de trezorerie, situația modificării capitalurilor proprii, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.

2. Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2025 se identifică astfel:

- Cifra de afaceri netă: 87.126.520 lei
- Activ net/Capitaluri proprii (negative): (1.111.809) lei
- Rezultatul net al exercițiului financiar (pierdere): (3.514.977) lei

3. În opinia noastră, cu excepția posibilelor efecte ale aspectelor descrise în paragraful 4 din secțiunea „Baza pentru opinia cu rezerve”, situațiile financiare individuale anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a S.C. TERMO CALOR CONFORT S.A. la data de 31 decembrie 2025 și performanța sa financiară 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 31.12.2025, Societatea prezintă în situațiile financiare creanțe comerciale semnificative, incluzând solduri în conturile 4111 „Clienți” în valoare de 5.270.711,16 lei și 418 „Clienți – facturi de întocmit” în valoare de 10.740.183,67 lei, reprezentând o expunere totală de 16.010.894,83 lei.

Deși societatea a constituit ajustări pentru deprecierea creanțelor incerte evidențiate în contul 4118 „Clienți incerti sau în litigiu”, în sumă de 3.023.435,09 lei, pentru care există ajustări corespunzătoare în contul 491, nu am obținut probe de audit suficiente și adecvate pentru a concluziona asupra gradului de recuperabilitate al anumitor creanțe comerciale, inclusiv asupra caracterului realizabil al anumitor sume evidențiate în contul 418 „Clienți – facturi de întocmit”, precum și asupra adecvării ajustărilor pentru depreciere constituite de societate.

În consecință, nu am putut determina dacă sunt necesare ajustări suplimentare ale creanțelor comerciale, activelor circulante și rezultatului exercițiului financiar.

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA). Responsabilitățile noastre conform acestor standarde sunt descrise în secțiunea „Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare” din prezentul raport. Suntem independenți față de societate și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice conform codului IESBA. Considerăm că elementele de audit obținute sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră cu rezerve.

Incertitudine semnificativă legată de continuitatea activității

5. Fără a modifica opinia noastră, atragem atenția asupra faptului că, la data de 31 decembrie 2025, societatea înregistrează capitaluri proprii negative în sumă de (1.111.809) lei și o pierdere netă aferentă exercițiului financiar în sumă de 3.514.977 lei. De asemenea, societatea prezintă o dependență semnificativă de subvențiile acordate de autoritățile administrației publice locale și de menținerea finanțării activității curente.

Aceste aspecte, împreună cu presiunile existente asupra fluxurilor de numerar și necesarul de finanțare al activității curente, indică existența unei incertitudini semnificative care ar putea genera îndoieli semnificative cu privire la capacitatea societății de a-și continua activitatea în baza principiului continuității activității.

Situațiile financiare au fost întocmite de conducere pe baza principiului continuității activității, având în vedere măsurile de redresare și sprijinul financiar estimat din partea autorităților administrației publice locale.

Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

Alte informații – Raportul Administratorilor

6. 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 nicio concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, 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).

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 2025, 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 guvernarea pentru situațiile financiare

7. 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.

8. 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.

9. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitatea auditorului într-un audit al situațiilor financiare

10. 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 independent 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 cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

11. 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.

12. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, 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.

13. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea 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.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

14. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor, în baza contractului nr. 15/07.02.2025, să audităm situațiile financiare ale S.C. TERMO CALOR CONFORT S.A. pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025. Prezentul angajament reprezintă un nou mandat de audit, cu o durată de 3 ani, acoperind exercițiile financiare 2025–2027.

Confirmăm că:

- opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat persoanelor responsabile cu guvernarea / Comitetului de Audit al Societății, emis la aceeași dată cu prezentul raport;
- în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată, în conformitate cu cerințele etice aplicabile.

Rodica IVORSCHI

București, România

Auditor statutar



Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: IVORSCHI RODICA
Registrul Public Electronic: AF3858

12 mai 2025

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