

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, Calca București, Bl.U4, Mezanin, jud. Argeș, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 27374805, care cuprind bilanțul societății la data de 31 decembrie 2024, 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 2024 se identifică astfel:

- Cifra de afaceri netă: 78.238.228 lei
- Activ net/Capitaluri proprii: 2.403.168 lei
- Rezultatul net al exercițiului financiar (pierdere): (5.247.756) lei

3. În opinia noastră, cu excepția posibilelor efecte ale aspectelor descrise în paragraful 4 din secțiunea "Baza pentru opinia cu rezerve", și paragraful 6 din secțiunea "Incertitudine semnificativă legată de continuitatea activității", 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 2024 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 31.12.2024 Societatea înregistrează o pierdere curentă semnificativă în sumă de (5.247.756 lei) și un rezultat reportat de (2.245.477 lei). Societatea înregistrează un raport de 25% între activele totale și capitalurile proprii, ceea ce indică existența unei incertitudini semnificative privind capacitatea sa de a-și continua activitatea. Conform art.153²⁴ din Legea nr.31/1990 privind societățile, republicată cu modificările ulterioare, dacă în urma unor pierderi, activul net, determinat ca diferență între totalul activelor și datoriilor societății, reprezintă mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social vor convoca, de îndată, adunarea generală extraordinară pentru a hotărâ reîntregirea capitalului, reducerea lui la valoarea rămasă sau dizolvarea societății. Situațiile financiare au fost întocmite în ipoteza continuității activității, dar nu au fost prezentate planuri concrete de redresare financiară sau finanțare externă.

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.

Evidențierea unor aspecte

5.Așa cum este menționat și în nota 2 la situațiile financiare, Principii, Politici și Metode Contabile – Contabilitatea activității, poziția financiară și rezultatele operaționale ale Societății depind de sprijinul financiar și operational al acționarului majoritar, nefiind influențat exclusiv de deciziile conducerii. În acest context trebuie subliniat că veniturile din subvenții aferente diferențelor de tarif se ridică la 26.295.417 lei, reprezentând peste 30% din cifra de afaceri, ceea ce evidențiază o dependență structurală de fondurile publice locale și o vulnerabilitate ridicată în cazul întârzierii sau reducerii acestora.

Societatea este expusă la riscul de preț în contextul creșterii continue a costurilor de achiziție pentru gaze naturale și energie electrică, cu impact direct asupra costului unitar al energiei termice livrate. Există riscul pierderii bazei de clienți, în special în rândul consumatorilor casnici, prin debranșări individuale determinate de prețuri nesustenabile.

Aspectele cheie de audit

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

Aspect cheie de audit:	Modul de abordare în cadrul auditului
<i>Evaluarea recuperabilității creanțelor comerciale</i> La data bilanțului, societatea prezintă creanțe comerciale în valoare de 16.570.165 lei. Au fost estimate ajustările pentru deprecierea creanțelor incerte în sumă de 3.285.738 lei, pe baza vechimii acestora, a istoricului de încasare și a altor informații relevante. Procesul de estimare implică un grad semnificativ de judecată și incertitudine, în special în contextul dificultăților financiare ale societății. Am considerat acest aspect ca fiind unul cheie în audit, având în vedere mărimea expunerii, judecățile semnificative implicate și potențialul impact asupra poziției financiare și performanței raportate.	<i>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:</i> • evaluarea politicilor de constituire a ajustărilor pentru creanțele incerte; • testarea creanțelor semnificative din punct de vedere al vechimii și riscului de neîncasare; • analiza încasărilor ulterioare; • revizuirea documentației justificative aferente creanțelor litigioase; • verificarea notelor explicative privind creanțele comerciale și tratamentul contabil aplicat.

Alte informații – Raportul Administratorilor

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

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

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

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

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

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP nr.1802/2014. În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2024, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

8. 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.

9. 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.

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

Responsabilitatea auditorului într-un audit al situațiilor financiare

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

12. 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.

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

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

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

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

16. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor fiind încheiat contractul nr.14/10.05.2022 să audităm situațiile financiare ale S.C. TERMO CALOR CONFORT S.A. pentru

exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2024. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 3 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31.12.2022 până la 31.12.2024.

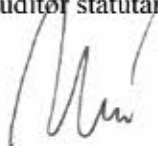
Confirmăm că:

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

Rodica IVORSCHI

București, România

Auditor statutar



16 mai 2025

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

