

CECD "Audit-Grup" SRL

Societatea a fost înregistrată în Registrul Public al Societăților de Audit cu nr: 1902006

or. Chisinau, str. Ceucari 6, of. 36, MD-2020

IDNO 1002600045802, IBAN:MD68AG000002251404012117

la BC Moldova Agroindbank S.A. fil. Miron Costin or. Chișinău

mob:068431117, www.auditgrup.md, email:auditgrup2009@gmail.com

Nr. 07/31ra

din 22.04.2026

Către:

Conducerea Î.S "Radiocomunicații"

Persoanelor responsabile cu guvernarea (Consiliului de Administrație)

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Opinie cu rezerve

Am auditat situațiile financiare ale **Î.S "Radiocomunicații"** (în continuare *Entitatea*) care cuprind *Bilanțul* la data de 31 decembrie 2025, *Situația de Profit și Pierdere*, *Situația Modificărilor Capitalului Propriu și Situația Fluxurilor de Numerar* aferente exercitiului încheiat la acea data (01.01.2025-31.12.2025), precum și o sinteză a politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

În opinia noastră, cu excepția efectelor posibile ale aspectului descris în secțiunea *Baza opiniei cu rezerve* din raportul nostru, situațiile financiare anexate, prezintă fidel sub toate aspectele semnificative poziția financiară a *Entității*, la data de 31.12.2025 și performanța sa financiară aferentă exercitiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu prevederile Legii contabilității și raportării financiare nr. 287 din 15.12.2017, Standardele Naționale de Contabilitate și modificările lor ulterioare.

Baza pentru opinia cu rezerve

1) Conform informației prezentate de Conducere, la data efectuării auditului, Întreprinderea era implicată în 7 litigii, având calitate procesuală de reclamant și pârât. Dintre acestea, cele mai semnificative litigii patrimoniale vizează: acțiunea înaintată împotriva General Media Group Corp. S.R.L. privind recuperarea unei creanțe în valoare de 6 016 824 lei, litigiul cu S.C. „Telesistem TV” S.R.L. privind recuperarea creanței și a penalităților aferente în valoare totală de 5 274 673 lei, litigiul împotriva „Telestar Media” S.R.L. privind recuperarea creanței în valoare totală de 6 352 692 lei, precum și litigiul înaintat împotriva Î.M. „Eventis Mobile” privind recuperarea creanței în valoare de 1 126 450 lei.

La 31.12.2025, valoarea totală a creanțelor compromise aferente debitorilor împotriva cărora Întreprinderea a inițiat acțiuni în instanță, inclusiv penalitățile și taxele de stat calculate spre recuperare, a constituit aproximativ 19,8 mil. lei. Deși acțiunile depuse în instanțele naționale au fost admise, nu am putut obține probe de audit suficiente și adecvate pentru a evalua în ce măsură aceste creanțe vor fi recuperate efectiv, inclusiv având în vedere capacitatea de plată a debitorilor, în special a celor aflați în dificultate financiară sau în proceduri de insolvență.

În aceste condiții, există o incertitudine semnificativă cu privire la recuperabilitatea acestor creanțe, iar eventualele nerecuperări pot genera pierderi pentru Întreprindere. Totodată, la data de 31.12.2025, Întreprinderea a constituit corecții (provizioane) pentru creanțe compromise în valoare totală de 916 296 lei, nivel care, în opinia noastră, ar putea să nu fie suficient pentru acoperirea eventualelor pierderi ce pot rezulta din imposibilitatea recuperării creanțelor respective.

2) La data de 31.12.2025, Întreprinderea a deținut immobilizări corporale învechite fizic și moral, care au fost menținute la aceeași valoare contabilă atât la începutul, cât și la sfârșitul exercițiului financiar 2025, în sumă totală de 11 207 186 lei, precum și stocuri (materiale) învechite și fără mișcare pe parcursul anului 2025, în valoare totală de 2 045 331 lei, reflectate în evidența contabilă de asemenea la valoarea contabilă. În cadrul misiunii de audit s-a constatat că Întreprinderea nu a efectuat testul de depreciere pentru activele menționate și nu a determinat valoarea realizabilă netă a stocurilor, în conformitate cu prevederile pct. 44 din SNC „Stocuri”, respectiv nu a evaluat existența unor indicii de depreciere pentru immobilizările corporale. În aceste condiții, există riscul ca immobilizările corporale și stocurile să fie supraevaluate, iar situațiile financiare să nu reflecte în mod fidel valoarea justă a acestor active la data raportării.

3) La data de 31.12.2025, Întreprinderea înregistra un total de 3548 zile de concediu anual neutilizate de către angajații săi. În cadrul misiunii de audit am constatat că Întreprinderea nu a constituit provizioane privind obligațiile aferente concediilor anuale neutilizate ale angajaților, nici la situația din 31.12.2024, nici la 31.12.2025, deși, în opinia noastră, constituirea acestora este justificată din punct de vedere economic și necesară conform prevederilor pct. 81 și 82 din SNC „Capital propriu și datorii”. Drepturile aferente concediilor de odihnă acumulate de salariați reprezintă obligații curente ale entității, generate de activitatea desfășurată de angajați, care urmează a fi decontate în perioadele viitoare, fiind necesară recunoașterea acestora sub formă de provizioane. În absența constituirii provizioanelor aferente concediilor neutilizate datorile și cheltuielile perioadei ar putea fi subevaluate, iar rezultatul financiar supraevaluat.

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri).

Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenți față de *Entitate*, conform cerințelor etice relevante pentru auditul situațiilor financiare în Republica Moldova și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice, conform acestor cerințe. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Alte informații

Conducerea este responsabilă pentru fidelitatea altor informații. Alte informații includ raportul conducerii, dar nu includ situațiile financiare și raportul nostru cu privire la acestea.

Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare nu acoperă alte informații și nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul efectuat de noi asupra situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este de a citi aceste alte informații și, făcând acest lucru, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare sau cunoștințele pe care noi le-am obținut în decursul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În cazul în care, pe baza activității efectuate, concluzionăm că există o denaturare semnificativă a acestor alte informații, ni se solicită să raportăm acest fapt. În această privință, nu avem nimic de raportat.

Referitor la raportul conducerii, noi am citit raportul conducerii și declarăm următoarele:

a) În raportul conducerii nu am identificat informații, care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate.

b) Raportul conducerii, identificat mai sus, prezintă în toate aspectele semnificative informațiile prevăzute la art. 23 al Legii contabilității și raportării financiare nr 287 din 15.12.2017.

c) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite pe parcursul misiunii de audit efectuate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025, cu privire la entitate și mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul conducerii care să fie eronate semnificativ.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate (SNC) în vigoare și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Atunci când întocmește situațiile financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Entității de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspecte legate de continuitatea activității și utilizând principiul continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea intenționează să lichideze Entitatea sau să înceteze operațiunile, ori nu are nicio alternativă realistă în afară de acestea.

Persoanele responsabile cu governanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Entității.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

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-urile va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă atunci când ea există. Denaturările pot fi cauzate de fraudă sau eroare și sunt considerate a fi semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea vor influența, individual sau colectiv, deciziile economice ale utilizatorilor, luate pe baza acestor situații financiare.

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

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, elaborăm și efectuăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem suficiente probe de audit adecvate care asigură baza opiniei noastre. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât pentru una cauzată de eroare, dat fiind faptul că fraudă poate presupune complicitate, fals, omisiuni intenționate, interpretări eronate sau eludarea controlului intern.
- Obținem o înțelegere a controlului intern relevantă pentru audit, cu scopul de a proiecta proceduri de audit adecvate în circumstanțele date, însă nu pentru a exprima o opinie cu privire la eficacitatea controlului intern al *Entității*.
- Evaluăm gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor de informații aferente realizate de conducere.
- Emitem o concluzie cu privire la gradul de adecvare al modului în care conducerea a utilizat principiul continuității activității, iar pe baza probelor de audit obținute, la măsura în care există o incertitudine semnificativă referitoare la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative cu privire la capacitatea *Entității* de a-și continua

activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor de informații aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări nu sunt adecvate, 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 ar putea determina încetarea activității *Entității*.

Comunicăm persoanelor responsabile cu governanța, printre alte aspecte, aria de acoperire și plasarea în timp planificata a auditului, precum și rezultatele de audit importante, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

Raport privind alte cerințe legale și de reglementare

1) În conformitate cu prevederile art 24 al HG 875/2015 „pentru aprobarea Regulamentului cu privire la modul de selectare a entităților de audit și termenii de referință pentru auditarea situațiilor financiare individuale ale întreprinderilor de stat/municipale și societăților pe acțiuni în care cota statului depășește 50% din capitalul social”: “În vederea realizării scopului suplimentar al fondatorului, entitatea auditată elaborează pentru perioada precedentă și perioada auditată informația comparativă privind analiza activității economico-financiare cu utilizarea indicatorilor economico-financiar, calculați conform formulelor de calcul prezentate în Anexa”.

Responsabilitatea noastră conform art. 24 și 25 a HG 875/2015 constă în verificarea corectitudinii determinării indicatorilor și contrasemnarea (validarea) de către noi a informației prezentate de conducerea Entității.

- Entitatea a efectuat calculele indicatorilor economico-financiar pentru perioada de activitate a anului 2025 comparativ cu perioada precedentă anul 2024, în conformitate cu Anexa la HG 875/2015 „pentru aprobarea Regulamentului cu privire la modul de selectare a entităților de audit și termenii de referință pentru auditarea situațiilor financiare individuale ale întreprinderilor de stat/municipale și societăților pe acțiuni în care cota statului depășește 50% din capitalul social”.
- Noi am efectuat verificarea corectitudinii calculelor indicatorilor economico-financiar pentru perioadele anilor 2024 și 2025, efectuate de Entitate, fără a identifica erori semnificative. Prin urmare, am contrasemnat (validat) informația în cauză și confirmăm coerența indicatorilor cu prevederile legislației în vigoare menționate.

2) În conformitate cu prevederile art 23¹ al HG 875/2015 “Raportul auditorului trebuie să conțină suplimentar constatări, concluzii și recomandări cu privire la aspectele semnificative ale activității entității”.

Reiesind din cele enunțate mai sus, în această secțiune se vor reflecta numai acele constatări și recomandări pe care auditorul, prin raționament profesional, le consideră semnificative și

relevante pentru utilizatorii situațiilor financiare, și nu în mod exhaustiv toate constatările incluse în scrisoarea adresată conducerii și persoanelor responsabile cu guvernarea.

Mentionam ca cele mai semnificative constatari au fost reflectate in sectiunea **“Baza pentru opinia cu rezerve”**.

Concluzii

În cadrul misiunii de audit au fost identificate unele aspecte semnificative aferente activității ÎS “Radiocomunicații”, care necesită o atenție sporită sub aspectul conformării cu cerințele SNC, precum și al evaluării, deprecierei și prezentării anumitor elemente în situațiile financiare.

➤ În urma procedurilor de audit efectuate s-a constatat existența unei incertitudini semnificative privind recuperabilitatea creanțelor litigioase în valoare totală de aproximativ 19,8 mil. lei, aferente debitorilor împotriva cărora Întreprinderea a inițiat acțiuni în instanță. Deși hotărârile instanțelor naționale au fost favorabile Întreprinderii, recuperarea efectivă a creanțelor depinde de capacitatea de plată a debitorilor, inclusiv a celor aflați în incapacitate de plata sau în procedura de insolvență. Totodată, corecțiile (provizioanele) constituite pentru creanțe compromise în valoare de 916 296 lei ar putea să nu fie suficiente pentru acoperirea potențialelor pierderi, existând riscul supraevaluării creanțelor și a rezultatului financiar.

➤ În urma procedurilor de audit efectuate s-a constatat că Întreprinderea nu a evaluat existența indicilor de depreciere pentru imobilizările corporale învechite fizic și moral în valoare de 11 207 186 lei, precum și pentru stocurile învechite în valoare de 2 045 331 lei și nu a determinat valoarea realizabilă netă a acestora. În aceste condiții, activele menționate ar putea fi supraevaluate, iar rezultatul financiar și capitalurile proprii ar putea fi denaturate.

➤ Întreprinderea nu a constituit provizioane pentru obligațiile aferente concediilor anuale neutilizate ale angajaților nici la 31.12.2024, nici la 31.12.2025, contrar prevederilor pct. 81 și 82 din SNC „Capital propriu și datorii”. În lipsa recunoașterii acestor obligații, datoriile și cheltuielile perioadei sunt subevaluate, iar rezultatul financiar este supraevaluat. Această situație afectează prezentarea fidelă a poziției financiare a Întreprinderii la data raportării.

În ansamblu, aspectele expuse denotă necesitatea monitorizării juridice și contabile a litigiilor și creanțelor, precum și a respectării riguroase a prevederilor SNC privind deprecierea activelor și fundamentarea estimărilor contabile.

Recomandări

1) Se recomandă revizuirea recuperabilității creanțelor aflate în litigiu și/sau executare, inclusiv documentarea poziției Conducerii privind probabilitatea recuperării acestora, precum și

calcularea, după caz, a corecțiilor (provizioanelor) pentru creanțe compromise, în baza unei analize individuale și prudente.

2) Se recomandă evaluarea imobilizărilor corporale în curs de execuție și a stocurilor fără mișcare și/sau învechite, determinarea valorii recuperabile/valorii realizabile nete și constituirea, după caz, a ajustărilor pentru depreciere, în conformitate cu prevederile SNC „Imobilizări necorporale și corporale” și SNC „Stocuri”.

3) Se recomandă evaluarea obligațiilor aferente concediilor anuale neutilizate ale angajaților și constituirea provizioanelor corespunzătoare, în conformitate cu prevederile pct. 81 și 82 din SNC „Capital propriu și datorii”, astfel încât datoriile și cheltuielile aferente perioadei să fie recunoscute corect, iar situațiile financiare să prezinte fidel poziția financiară a Întreprinderii.

Spînu Raisa

Auditoare certificată pentru auditul general,

Certificatul de calificare al auditorului, seria: AG nr :000046 din 08.02.2008.

În numele:

Societății de Audit „CECD AUDIT-GRUP” SRL

Înregistrată în Registrul Public al Entităților de audit cu nr: 1902006.

Adresa societății de audit: MD-2020, mun. Chișinău, str. Ceucari, 6, of 36.

Data emiterii Raportului auditorului - 22.04.2026

Director „CECD AUDIT-GRUP” SRL *Spînu Liviu* Spînu Liviu

