

Raport de audit financiar
asupra situațiilor financiare ale Autorității pentru Administrarea Activelor Statului,
întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2025

A. INTRODUCERE

Misiunea de audit financiar a fost efectuată de către Curtea de Conturi a României, prin Departamentul X – Direcția 1.

Situațiile financiare supuse auditului Curții de Conturi a României au fost încheiate de către Autoritatea pentru Administrarea Activelor Statului (AAAS), cu sediul în București, Str. Cpt. Av. Alexandru Șerbănescu nr.50, Sector 1, cod poștal 014294, având cod unic de înregistrare R11795573, telefon 021.3036351, fax 021.3036680, e-mail: presa@aaas.gov.ro, site <http://www.aaas.gov.ro/>. Acestea au fost aprobate de către președintele entității, Florian-Daniel GEANTĂ, în calitate de ordonator principal de credite, și au fost depuse la Ministerul Finanțelor în data de 14.02.2026.

În anul supus auditării, AAAS și-a desfășurat activitatea în baza a două bugete, respectiv:

➤ bugetul de cheltuieli, aprobat prin Legea nr.9/2025 *a bugetului de stat pe anul 2025*, având ca destinație finanțarea integrală a cheltuielilor de personal, precum și a celor necesare funcționării instituției și cheltuielile de reprezentare a statului român în fața Curții de Arbitraj Internațional;

➤ bugetul propriu de venituri și cheltuieli aferent activității de privatizare și valorificare a activelor statului, aprobat prin HG nr.865/2025 *privind aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli aferent activității de privatizare și valorificare a activelor statului pe anul 2025 al Autorității pentru Administrarea Activelor Statului*.

B. OPINIA CONTRARĂ

Am auditat situațiile financiare ale AAAS, întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2025, care cuprind: bilanțul, contul de rezultat patrimonial, situația fluxurilor de trezorerie, situația modificărilor în structura activelor nete/capitalurilor proprii, contul de execuție bugetară, precum și anexele care fac parte integrantă din situațiile financiare și *Raportul de analiză la 31.12.2025*.

În opinia noastră, din cauza denaturărilor semnalate și aspectului descris în secțiunea *Baza pentru opinia contrară* din prezentul proiect de Raport, situațiile financiare, în ansamblul lor, nu prezintă o imagine fidelă cu privire la operațiunile economice desfășurate de către entitate până la data de 31.12.2025, în conformitate cu cadrul general de raportare financiară aplicabil.

C. BAZA PENTRU OPINIA CONTRARĂ

Auditul nostru a fost efectuat în conformitate cu Standardele internaționale ale instituțiilor supreme de audit (ISSAI). Suntem independenți în raport cu entitatea auditată din punct de vedere al cerințelor etice relevante pentru auditarea situațiilor financiare, așa cum sunt prevăzute în *Codul Etic*

al Curții de Conturi a României, și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice în conformitate cu aceste cerințe.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastră.

Ca urmare a auditului efectuat asupra situațiilor financiare raportate de către AAAS pentru anul 2025, au fost constatate **erori cu influențe semnificative** asupra situațiilor financiare, după cum urmează:

1. Menținerea în evidența contabilă a entității a unor creanțe cu o vechime mai mare de 1 an

Din analiza *Situațiilor financiare* întocmite de către AAAS rezultă că, la data de 31.12.2025, în cadrul domeniului semnificativ "*Creanțe necurente*", ponderea cea mai mare o reprezintă soldul contului 461.0209 - *Debitori peste 1 an*, în sumă totală de 8.282.221.127 lei.

Creșterea valorii indicatorului *Debitori peste 1 an* la 31.12.2025, cu suma de 33.103.161 lei față de soldul inițial, este determinată de înregistrarea în evidența contabilă a debitorului RDF cu valoarea de 24.237.891 lei, în baza titlului executoriu reprezentat de Sentința civilă nr.3447/03.07.2014, pronunțată de către Tribunalul București – Secția a VI-a civilă în Dosarul nr.9748/3/2014, definitivă prin Decizia civilă nr.367/10.03.2015, pronunțată de către Curtea de Apel București – Secția a V-a civilă în Dosarul nr.9748/3/2014 și irevocabilă prin Decizia civilă nr.1732/23.06.2015, pronunțată de Înalta Curte de Casație și Justiție.

În perioada 2024-2025 AAAS a anulat/scos din evidența contabilă a instituției creanțe în sumă totală de 6.282.797 lei, în baza Notelor de regularizare întocmite de către direcțiile de specialitate, așa cum rezultă din "*Situația anulare debite din evidențele contabile anul 2025*".

În perioada 27.10.2025-30.01.2026, la nivelul AAAS a fost efectuată operațiunea de inventariere a patrimoniului entității, în urma căreia a fost întocmit *Procesul verbal încheiat cu ocazia inventarierii generale a patrimoniului Autorității pentru Administrarea Activelor Statului* înregistrat sub nr.P/26/1044/30.01.2026.

Au fost supuse inventarierii următoarele tipuri de creanțe:

- bancare, comerciale, fiscale și cele provenite din executarea garanțiilor emise de Ministerul Finanțelor pentru împrumuturi externe;
- de natura prețului acțiunilor vândute, creanțe proprii izvorâte din contractele de vânzare-cumpărare de acțiuni, precum și creanțe stabilite prin sentințe judecătorești;
- de natura dividendelor și a drepturilor de creanță rezultate în urma acordării de fonduri de către AAAS în scopul stimulării procesului de restructurare, reorganizare și privatizare a unor societăți naționale și societăți comerciale cu capital majoritar de stat.

Urmare verificării de către echipa de audit a operațiunii de inventariere generală a patrimoniului AAAS pentru anul 2025, s-a constatat că aceasta nu s-a realizat în concordanță cu prevederile legale¹.

Conform datelor și informațiilor din procesul verbal de inventariere încheiat în anul 2025, entitatea înregistrează în contabilitate **creanțe neîncasate în valoare totală de 109.199.709 lei**, valoare rezultată din diferența dintre suma de 134.752.000 lei, reprezentând drepturi de creanță neîncasate, înregistrate în evidența contabilă a instituției în anul 2022 și debite anulate/scoase din evidența contabilă conform hotărârilor Colegiului Director și ale Consiliului de Supraveghere și

¹ **pct.35, pct.38, pct.39, pct.40, pct.42 și pct.45** din OMFP nr.2861/2009 *pentru aprobarea Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii*, cu modificările și completările ulterioare;

art.7 alin.(3) din Legea nr.82/1991 *a contabilității*, republicată, cu modificările și completările ulterioare;

pct.2.8. Reguli generale de evaluare lit.(c) Evaluarea la încheierea exercitiului financiar din OMFP nr.1917/2005 *pentru aprobarea Normelor metodologice privind organizarea și conducerea contabilității instituțiilor publice, Planul de conturi pentru instituțiile publice și instrucțiunile de aplicare a acestuia*, cu modificările și completările ulterioare.

Îndrumare, în sumă totală de 25.552.291 lei, din care: 19.269.494 lei, aferente creanțelor scăzute în anul 2023, și 6.282.797 lei aferente creanțelor scăzute în anii 2024-2025.

Majoritatea creanțelor au fost constatate de către Curtea de Conturi a României ca fiind posibil prescrise, încă din anul 2010, fiind dispuse măsuri pentru recuperarea acestora, care nu au fost duse la îndeplinire în totalitate de către AAAS.

Menționăm faptul că, în situațiile financiare încheiate la data de 31.12.2025, nu au fost înregistrate ajustări pentru deprecierea creanțelor neîncasate, constatate ca posibil prescrise, deficiență consemnată și cu ocazia misiunii de audit financiar efectuate în anul 2024 și pentru care a fost formulată recomandare prin *Scrisoarea către management* nr.63061/12.11.2024, recomandare care până la data prezentei misiuni nu a fost implementată.

Din interviurile avute cu conducerea structurilor de specialitate din cadrul AAAS, referitoare la valorificarea permanentă a procesului de inventariere a creanțelor și la efectuarea analizelor punctuale privind identificarea cauzelor care au condus la nerecuperarea unora creanțe, rezultă că aceste activități nu pot fi realizate decât într-un interval de timp destul de lung/mare.

D. ASPECTE CHEIE ALE AUDITULUI CARE NU AU INFLUENȚAT OPINIA DE AUDIT

D.1 Menținerea neconcordanței între valoarea participațiilor înregistrată în evidența contabilă și valoarea participațiilor din evidența operativă a AAAS, identificată în cazul unui număr de 5 societăți comerciale din portofoliul entității

La data de 31.12.2025 "*Activele financiare*" înregistrează un sold debitor în sumă totală de 2.056.579.908 lei, din care contul 260 "*Titluri de participare*" are un sold de 2.040.425.864 lei, reprezentând valoarea participațiilor AAAS la capitalul social al unui număr de 396 societăți.

Din "*Situația societăților la care există diferențe între valoarea participațiilor din evidența contabilă și evidența DAPS, la data de 31.12.2025*" prezentată de către entitate, rezultă o diferență în sumă de **32.475.543 lei** între soldul participațiilor din evidența contabilă (în sumă de 34.703.908 lei) și valoarea participațiilor din evidența operativă (în sumă de 2.228.365 lei), identificată în cazul unui număr de 5 societăți comerciale din portofoliul entității (SC Clujana SA, SC Fondul Dunărea SA, SC Gelsor SA, SC Industrial Export SA, SC Sov Invest SA).

D.2 Menținerea în evidența contabilă a valorii titlurilor de participare deținute la societățile comerciale/companiile naționale aflate în portofoliul AAAS la valoarea nominală

În *Situațiile financiare ale AAAS întocmite la data de 31.12.2025* sunt înregistrate sume reprezentând valoarea titlurilor de participare deținute la societățile comerciale aflate în portofoliul entității, reprezentând **acțiuni necotate** la societățile existente în portofoliu instituției.

Din analiza situațiilor financiare rezultă că titlurile de participare deținute de AAAS la societățile/companiile naționale sunt menținute la valoare nominală și nu sunt reflectate la valoarea reală, pentru care ar fi trebuit înregistrate ajustări pentru pierderea de valoare, în conformitate cu prevederile legale în vigoare².

Prin interviurile avute cu conducerea structurilor de specialitate, au fost comunicate informații cu privire la faptul că "*nu toate societățile din portofoliu transmit la AAAS situațiile financiare anuale*"

² **Cap. III Prevederi referitoare la elementele de bilanț - pct.1.3.4.2 Evaluarea la data bilanțului și pct.1.3.5. Ajustări pentru pierderea de valoare a activelor financiare** din OMFP nr.1917/2005 pentru aprobarea Normelor metodologice privind organizarea și conducerea contabilității instituțiilor publice, Planul de conturi pentru instituțiile publice și instrucțiunile de aplicare a acestuia, cu modificările și completările ulterioare;
pct.1.7 lit. c) din Ordinul nr.40/2007 pentru aprobarea Normelor metodologice privind închiderea conturilor contabile, întocmirea și depunerea situațiilor financiare ale instituției publice la 31 decembrie 2006.

și că din analiza situațiilor financiare transmise AAAS de către societăți reiese că, acestea utilizează metode diferite de calcul a activului net contabil, motiv pentru care AAAS nu poate calcula acest indicator pentru toate societățile aflate în portofoliu.

E. ALTE ASPECTE CHEIE ALE AUDITULUI

E.1 Neimplementarea integrală a recomandărilor formulate de Curtea de Conturi a României, în urma misiunilor de audit financiar din anii precedenți, generează un risc generalizat și persistent de denaturare semnificativă a situațiilor financiare ale AAAS, afectând în mod direct fidelitatea, completitudinea și credibilitatea informațiilor raportate.

E.2 Menținerea deficiențelor în efectuarea și valorificarea inventarierii patrimoniului, cu impact asupra situațiilor financiare și asupra funcționării eficiente a sistemului de control intern, precum și neimplementarea măsurilor dispuse anterior de Curtea de Conturi în acest domeniu.

E.3 În conformitate cu prevederile legale, **controlul intern managerial** este în responsabilitatea conducătorului entității publice, acesta având obligația de a-l proiecta, implementa și dezvolta în mod continuu.

Echipa de audit a constatat deficiențe cu privire la activitatea de control intern managerial, după cum urmează:

- Neasigurarea unei delimitări clare a responsabilităților și a resurselor aferente obiectivelor, ceea ce poate afecta eficiența procesului de monitorizare și control al acestora.

- Monografia contabilă nu este complet aliniată la reglementările financiar-contabile aplicabile, ceea ce poate genera neconcordanțe și riscuri de raportare.

Având în vedere deficiențele identificate în cadrul *evaluării sistemului de control intern managerial la data de 31.12.2025*, se constată că gradul de conformitate cu standardele este **parțial conform**.

E.4 Echipa de audit a evaluat **mediul de control IT** și a identificat unele deficiențe în administrarea aplicațiilor informatice, constând în imposibilitatea asigurării continuității și funcționării aplicațiilor MS Access 2003 utilizate de AAAS, aspect care afectează funcționarea sistemelor informaționale ale entității.

Având în vedere că aceste *deficiențe privind funcționarea mediului de control IT* au fost identificate și consemnate și în cadrul misiunilor de audit anterioare, se constată **menținerea riscului ca datele din aplicațiile informatice să fie afectate la nivelul entității**.

E.5 Echipa de audit a evaluat **procesul de întocmire a situațiilor financiare** și a identificat unele deficiențe în funcționarea acestuia.

Deficiențe constatate de echipa de audit, care trebuie supuse atenției managementului entității, cu privire la procesul de întocmire a situațiilor financiare:

- Lipsa unei proceduri interne privind corectarea erorilor în aplicația informatică utilizată determină efectuarea corecțiilor exclusiv prin intervenția furnizorului de servicii (firma Nicsoft), la solicitarea personalului, ceea ce poate conduce la întârzieri și la o insuficientă trasabilitate a modificărilor efectuate.

- Reducerea semnificativă a personalului din cadrul Serviciului Financiar-Contabil generează riscul apariției de erori contabile, întârzieri în raportările financiare și diminuarea eficienței controalelor interne, cu potențial impact asupra realității, fidelității și conformității situațiilor financiare ale AAAS.

F. ALTE ASPECTE

F.1 Nerealizarea de către AAAS a unui control asupra activității administratorilor și conducerii executive a societăților cu capital de stat la care instituția deține participații, în calitate de acționar al statului, conform prevederilor legale

Având în vedere responsabilitățile celor două organe de conducere și administrare ale societăților la care statul român este acționar prin AAAS, stabilite prin actele constitutive ale societăților cu capital de stat, regulamentele de organizare și funcționare ale acestora, precum și contractele de mandat/administrare, instituția are obligația de a urmări și controla modul de organizare și desfășurare a activității societăților din portofoliu.

Adunarea Generală a Acționarilor (AGA) își **exercită atribuțiile**³ prevăzute în *Actele constitutive*, periodic, prin mandat special emis de AAAS, în calitate de acționar unic sau majoritar, în numele statului.

AAAS, prin încheierea contractelor de mandat cu administratorii societății și stabilirea indicatorilor-cheie de performanță în raport cu care se evaluează activitatea acestora, își exercită dreptul de proprietate asupra acțiunilor deținute în numele statului la societățile la care este acționar unic sau majoritar și, implicit, controlul administratorilor desemnați, în conformitate cu prevederile legale incidente⁴.

Din verificările efectuate cu ocazia misiunii de audit de conformitate la societatea Active Conexe SA a rezultat faptul că, pentru perioada auditată, AAAS nu a întreprins acțiuni care să asigure îndeplinirea atribuțiilor statutare⁵ de supraveghere și control⁶ ce îi revin, respectiv:

- existența și aprobarea unui plan de management/afaceri anual care să asigure ducerea la îndeplinire a planului strategic aprobat;
- controlul de legalitate și oportunitate asupra deciziilor administratorilor în procesul de aprobare a situațiilor financiare și al bugetului de venituri și cheltuieli, în condițiile în care au fost derulate contracte de locațiune fără realizarea de venituri (acordare de scutiri), precum și contracte de servicii și lucrări fără fundamentări judicioase a costurilor și clauzelor contractuale, iar în ultimii 3 ani rapoartele auditorului financiar au fost identice;
- respectarea și aplicarea legislației din domeniile concurenței, fiscal, al achizițiilor publice și a celorlalte reglementări aplicabile activității societății;
- existența aprobării AAAS pentru externalizarea funcției juridice, în special a componentei de verificare a legalității și conformității, în condițiile în care societatea încheie și derulează un număr semnificativ de contracte de locațiune, precum și contracte de servicii și lucrări.

Față de cele prezentate, se constată că AAAS, în calitate de acționar unic sau majoritar la societățile din portofoliu, cu capital de stat, nu a realizat o monitorizare permanentă a activității administratorilor și a conducerii executive ale acestor societăți.

F.2 Cu ocazia misiunii de audit financiar au fost analizate și verificate informațiile și documentele transmise de către AAAS cu adresa nr.P/24/7455/21.05.2024, referitoare la modul de

³art.10.1 și 10.2 din *Actul constitutiv al societății comerciale Active Conexe SA*, înregistrat sub nr.713/14.08.2024.

⁴art.3 alin.(1) lit. d), e) și h), art.17 alin.(1), art. 30 alin. (3) și (7) din OUG nr.109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare.

⁵pct.10.1 lit.a), e)-h), i), k) și l) din *Actul constitutiv al societății comerciale Active Conexe SA*, înregistrat sub nr.713/14.08.2024.

⁶art.2¹ alin.(2) lit.f) din OUG nr.109/2011 privind guvernanța corporativă a întreprinderilor publice, cu modificările și completările ulterioare; art.11 lit.f) din Legea nr.672/2002 privind auditul public intern, republicată, cu modificările și completările ulterioare;

art.9 alin.(1) și (2) din OSGG nr.600/2018 privind aprobarea Codului controlului intern managerial al entităților publice, cu modificările și completările ulterioare;

art.111 alin.(2) din Legea nr.31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

implementare a măsurii dispusă prin *Decizia nr.X/D43/19.05.2017*, emisă în urma misiunii de „audit financiar asupra situațiilor financiare întocmite, la data de 31 decembrie 2016, de către Autoritatea pentru Administrarea Activelor Statului (AAAS)”.

În anul 2017 a fost consemnată următoarea abatere: *"Nereflectarea în patrimoniul AAAS a unor active fixe care figurează pe numele acestei instituții în inventarul centralizat al bunurilor din domeniul public al statului, aprobat prin hotărâre de guvern; neînscrierea, de către AAAS, pentru aceste active, ca proprietar tabular în cartea funciară a statului român."*

În Anexa nr.27 la HG nr.1705/29.11.2006 pentru aprobarea inventarului centralizat al bunurilor din domeniul public al statului, cu modificările și completările ulterioare, pe numele Autorității pentru Valorificarea Activelor Statului (actual Autoritatea pentru Administrarea Activelor Statului), figurează bunuri de natura construcțiilor (din evidența fostei societăți comerciale ISPAT Siderurgica SA Hunedoara), aparținând domeniului public, cu o valoare totală de inventar de 277.276 lei.

Cu privire la aceste bunuri, care figurează în inventarul centralizat al bunurilor din domeniul public al statului pe numele AAAS, s-a constatat că ele nu sunt reflectate în patrimoniul instituției. De asemenea, AAAS nu s-a înscris ca proprietar tabular, în cartea funciară a statului român, pentru activele menționate aparținând domeniului public al statului."

Pentru înlăturarea acestei abateri, prin Decizia nr.X/D43/19.05.2017 s-a dispus măsura: "(...) clarificare, conform prevederilor legale, a situației activelor fixe ce s-au aflat în evidența fostei societăți comerciale ISPAT Siderurgica SA Hunedoara, care figurează pe numele AAAS în inventarul centralizat al bunurilor din domeniul public al statului, aprobat prin H.G. nr.1705/29.11.2006 (...)"

În Raportul de follow-up din data de 25.03.2022 s-a consemnat faptul că AAAS nu a obținut toate documentele și informațiile necesare pentru efectuarea analizei în vederea clarificării situației juridice a activelor care fac obiectul abaterii, motiv pentru care măsura dispusă a fost considerată ca parțial implementată.

Urmarea misiunii de follow-up, instituția a fost informată că conducerea AAAS are în continuare obligația de a întreprinde toate demersurile legale necesare pentru implementarea măsurilor dispuse și a recomandărilor formulate de Curte de Conturi a României.

În urma analizării documentelor transmise de către AAAS în anul 2024, referitoare la activele care figurează în administrarea acesteia conform *Inventarului bunurilor care alcatuiesc domeniul public al statului - Anexa nr.27 la HG nr.1705/29.11.2006*, au rezultat următoarele aspecte:

➤ Cu privire la activele **Dig de apărare** situat pe terenul aferente albiei cursului de apă Pestiș (Patac, Roata), **Dig râul Cerna** și **Zid de captare Cerna** situate pe terenurile aferente cursului de apă a râului Cerna, Administrația Națională "Apele Române", cu adresa nr.722/CCS/ 20.01.2023, a comunicat AAAS faptul că, **aceste active nu sunt înscrise în Cartea Funciară, fac parte din domeniul public al statului și se află în administrarea Administrației Naționale „Apele Române” prin Administrația Bazinală de Apă Mureș fiind înregistrate la Ministerul Finanțelor Publice în Inventarul centralizat al bunurilor care alcătuiesc domeniul public al statului, Anexa nr.12 din HG nr.1705/2006, la poziția Bazinul Hidrografic Mureș.**

➤ Cu privire la activul **Dig de apărare pe râul Măneru**, Administrația Națională "Apele Române" a transmis AAAS că acest curs de apă Măneru este un curs nemodificat și nu face parte din domeniul public al statului în administrarea Administrației Naționale "Apele Române", prin Administrația Bazinală de Apă Mureș, și nici în domeniul public al UAT comuna Pestișu Mic.

➤ Cu privire la activul **Adăpost galerie excavată 1000 de persoane**, acesta a fost scos din evidența contabilă a societății ArcelorMittal Hunedoara ca urmare a predării către Primăria Hunedoara, potrivit acesteia, ca răspuns la solicitarea AAAS înregistrată sub nr.24/1595/05.02.2024.

➤ Cu privire la activul **Adăpost punct de comandă pentru 40 de locuri și Adăpost subteran pentru 300 de persoane**, acestea au fost intabulate cadastral la data de 22.11.2023 în domeniul public al statului prin AAAS și conform protocolului de predare-primire înregistrat la AAAS sub nr.P/24/9755/08.07.2024 au fost transmise în administrarea instituției de către societatea ArcelorMittal Hunedoara SA și înregistrate în evidența contabilă conform notei contabile nr.16/1/31.08.2024.

➤ Cu privire la activele **Canal colector și Adăpost pentru Ala de la Laminorul de sârmă nr.2 cu două fire**, AAAS nu a prezentat documente și informații din care să rezulte clarificarea situației juridice a acestora.

Față de cele prezentate, se constată că AAAS trebuie să continue demersurile necesare pentru clarificarea situației activelor fixe neînscrise în Cartea Funciară, care fac parte din domeniul public al statului și se află în administrarea Administrației Naționale „Apele Române”, prin inițierea, promovarea și aprobarea modificărilor corespunzătoare la *Anexa nr.27* la HG nr.1705/2006.

G. BUNĂ GUVERNANȚĂ

Cu ocazia misiunii de audit financiar a fost verificat modul de implementare a recomandărilor transmise prin *Scrisoarea către management* nr.63061/12.11.2024, emisă pentru înlăturarea abaterilor constatate în urma misiunii de audit financiar asupra situațiilor financiare ale AAAS la data de 31.12.2023, pentru care s-a întocmit Raportul de audit financiar aprobat prin Hotărârea Plenului Curții de Conturi nr.1072/ 12.11.2024.

În anul 2024 a fost consemnată următoarea deficiență: *"Nefundamentarea veniturilor prevăzute în bugetul pe anul 2023, aferent activității din privatizare și valorificare a activelor statului, cel mult la nivelul realizărilor din anul precedent, în situația în care gradul de realizare a veniturilor acestui buget, programate în bugetele pe ultimii 2 ani, a fost mai mic de 97%"*.

Pentru această deficiență a fost formulată următoarea recomandare: *"Disponerea măsurilor necesare în vederea fundamentării bugetului de venituri și cheltuieli al instituției în strictă concordanță cu prevederile legale."*

Urmare misiunii de follow-up desfășurate în perioada 09.12.2025-22.12.2025, Curtea de Conturi a României a apreciat că recomandarea aferentă pct.3.3 din Scrisoare a fost *implementată parțial*.

Din informațiile obținute în timpul misiunii de audit financiar asupra *Situațiilor financiare* întocmite de AAAS la 31.12.2025, rezultă că, în conformitate cu prevederile OUG nr.30/2026 pentru modificarea și completarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 23/2004 privind stabilirea unor măsuri de reorganizare a Autorității pentru Valorificarea Activelor Bancare prin comasarea prin absorbție cu Autoritatea pentru Privatizare și Administrarea Participațiilor Statului, a fost instituită o derogare de la prevederile art.28² din Legea nr. 500/2002, astfel încât AAAS fundamentează bugetul de venituri și cheltuieli aferent activității de privatizare și valorificare a activelor statului la nivelul estimat al acestora.

Față de cele prezentate recomandarea formulată a rămas fără obiect.



În data de 22.06.2026 a avut loc concilierea deficiențelor identificate, între echipa de audit și reprezentanții entității auditate, încheindu-se în acest sens, *Minuta ședinței de conciliere*, înregistrată la Curtea de Conturi a României sub nr.42989/22.06.2026 (*anexa nr.1*), **urmare concilierii aspectelor consemnate nu au rămas aspecte în divergență, entitatea însușindu-și recomandările formulate și termenele de implementare ale acestora, respectiv de 6 luni de la data comunicării**

Scrisorii către management și a Raportului de audit financiar aprobate de către Plenul Curții de Conturi a României.

H. CONTINUITATEA ACTIVITĂȚII

Nu au fost identificate situații care să influențeze capacitatea entității auditate de a-și menține stabilitatea financiară la un nivel care să afecteze continuitatea activității instituției.

În anul 2025, AAAS și-a desfășurat activitatea în condiții de continuitate.

I. RESPONSABILITĂȚILE CURȚII DE CONTURI A ROMÂNIEI ȘI ALE CONDUCERII ENTITĂȚII AUDITATE

Responsabilitatea echipei de audit este de a efectua auditul financiar în conformitate cu Standardele Internaționale ale Instituțiilor Supreme de Audit (ISSAI). Aceste standarde impun respectarea de către auditorii publici externi a cerințelor de natură etică și profesională. Ca parte a unui audit care se bazează pe ISSAI, ne-am exercitat raționamentul profesional și ne-am menținut scepticismul profesional pe tot parcursul auditului.

Responsabilitățile conducerii entității auditate sunt de întocmire și prezentare a situațiilor financiare în conformitate cu cadrul de raportare financiară aplicabil și de asigurare că operațiunile entității se desfășoară în conformitate cu prevederile legilor și reglementărilor, inclusiv acele reglementări care determină valorile și prezentările din situațiile financiare.

*
* *

În conformitate cu prevederile art.37 din *Regulamentul privind activitatea de audit public extern*, conducerea entității are obligația stabilirii întinderii prejudiciului și dispunerea măsurilor pentru recuperarea acestuia.

În cazul nerecuperării prejudiciilor, ca urmare a nedispunerii și a neurmăririi recomandărilor transmise de Curtea de Conturi, sunt aplicabile prevederile art.64 din *Legea nr.94/1992 privind organizarea și funcționarea Curții de Conturi*, republicată.

Curtea de Conturi a României

Aprobat prin Hotărârea Plenului Curții de Conturi nr. 686 din data de 21.07.2026

Autoritatea pentru Administrarea Activelor Statului

Domnului Președinte,

Florian-Daniel GEANTĂ

Stimate Domnule Președinte,

INTRODUCERE

Curtea de Conturi a României a desfășurat misiunea de audit financiar asupra situațiilor financiare ale Autorității pentru Administrarea Activelor Statului (AAAS), întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2025.

În cadrul ședinței de deschidere din data de 23.02.2026 au fost discutate aspectele cuprinse în *Scrisoarea de misiune*, scrisoare prin care ne-am asigurat reciproc de înțelegerea responsabilităților noastre și ale dumneavoastră, precum și de înțelegerea termenilor în care se va desfășura misiunea de audit financiar.

La finalizarea etapei de planificare v-am prezentat o scrisoare prin care v-am comunicat riscurile identificate, răspunsul echipei de audit la aceste riscuri (procedurile de audit aplicate pentru obținerea probelor care să susțină opinia de audit), evaluarea noastră inițială a vulnerabilităților sistemului de control intern de la nivelul entității, precum și unele sugestii pe care echipa de audit le-a formulat, cu scopul reducerii riscurilor identificate și îmbunătățirii sistemului de control intern.

1. OBSERVAȚIILE DE AUDIT CARE AU INFLUENȚAT SITUAȚIILE FINANCIARE ȘI AU STAT LA BAZA OPINIEI AUDITULUI NOSTRU

1.1. Menținerea în evidența contabilă a entității a unor creanțe cu o vechime mai mare de 1 an

Conform datelor și informațiilor din procesul verbal de inventariere încheiat în anul 2025, entitatea înregistrează în contabilitate **creanțe neîncasate în valoare totală de 109.199.709 lei**, valoare rezultată din diferența dintre suma de 134.752.000 lei, reprezentând drepturi de creanță neîncasate, înregistrate în evidența contabilă a instituției în anul 2022 și debite anulate/scoase din evidența contabilă conform hotărârilor Colegiului Director și ale Consiliului de Supraveghere și Îndrumare, în sumă totală de 25.552.291 lei, din care: 19.269.494 lei, aferente creanțelor scăzute în anul 2023, și 6.282.797 lei aferente creanțelor scăzute în anii 2024-2025.

Impact:

Ca urmare a neînregistrării în evidența contabilă a ajustărilor pentru deprecierea creanțelor, situațiile financiare întocmite la 31.12.2025 nu oferă o imagine reală și fidelă cu privire la situația creanțelor deținute de AAAS.

Recomandare:

Analizarea creanțelor neîncasate și înregistrarea în evidența contabilă a AAAS a ajustărilor ce se impun pentru deprecierea acestora, conform prevederilor legale.

Stabilirea întinderii prejudiciilor, în cazul drepturilor de creanță pentru care se constată că dreptul de recuperare a acestora este prescris, și dispunerea măsurilor de recuperare ce se impun, după caz.

Termen de implementare propus: 6 luni de la data comunicării Scrisorii către management și a Raportului de audit financiar aprobate de către Plenul Curții de Conturi a României.

2. OBSERVAȚIILE DE AUDIT CARE NU AU INFLUENȚAT OPINIA DE AUDIT

2.1. Menținerea neconcordanței între valoarea participațiilor înregistrată în evidența contabilă și valoarea participațiilor din evidența operativă a AAAS, identificată în cazul unui număr de 5 societăți comerciale din portofoliul entității

Din "Situția societăților la care există diferențe între valoarea participațiilor din evidența contabilă și evidența DAPS, la data de 31.12.2025" prezentată de către entitate, rezultă o diferență în sumă de **32.475.543 lei** între soldul participațiilor din evidența contabilă (în sumă de 34.703.908 lei) și valoarea participațiilor din evidența operativă (în sumă de 2.228.365 lei), identificată în cazul unui număr de 5 societăți comerciale din portofoliul entității (SC Clujana SA, SC Fondul Dunărea SA, SC Gelsor SA, SC Industrial Export SA, SC Sov Invest SA).

Impact:

Ca urmare a neconcordanței între valoarea participațiilor înregistrată în evidența contabilă și valoarea participațiilor din evidența operativă situațiile financiare întocmite la 31.12.2023 nu oferă o imagine reală și fidelă cu privire la valoarea titlurilor de participare deținute de AAAS.

Recomandare:

Analizarea și clarificarea neconcordanțelor identificate între evidența contabilă și evidența operativă, și dispunerea tuturor măsurilor legale în vederea înlăturării acestora.

Termen de implementare propus: 6 luni de la data comunicării Scrisorii către management și a Raportului de audit financiar aprobate de către Plenul Curții de Conturi a României.

2.2 Menținerea în evidența contabilă a valorii titlurilor de participare deținute la societățile comerciale/companiile naționale aflate în portofoliul AAAS la valoarea nominală

Din analiza situațiilor financiare, rezultă că *AAAS deține acțiuni necotate* la societățile comerciale existente în portofoliu la data de 31.12.2025 pentru care nu au fost înregistrate *ajustări cumulate pentru pierderea de valoare*, în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

În cazul acțiunilor necotate, valoarea de inventar este egală cu valoarea activului net contabil per acțiune, transmis de către societățile comerciale/companiile naționale la care AAAS figurează ca acționar în numele statului, pentru exercițiul financiar anterior.

Impact:

Ca urmare a nereflectării în evidența contabilă a ajustărilor pentru pierderea de valoare a acțiunilor, situațiile financiare întocmite la închiderea exercițiului financiar nu oferă o imagine reală și fidelă cu privire la valoarea reală a titlurilor de participare deținute de AAAS.

Recomandare:

Înregistrarea, în evidența contabilă a AAAS, a ajustărilor pentru pierderea de valoare a activelor financiare, în cazul tuturor societăților din portofoliul entității, pentru care s-au identificat depreciere.

Termen de implementare propus: 6 luni de la data comunicării Scrisorii către management și a Raportului de audit financiar aprobate de către Plenul Curții de Conturi a României.

3. ALTE ASPECTE CHEIE ALE AUDITULUI

3.1 Neimplementarea integrală a recomandărilor formulate de Curtea de Conturi a României, în urma misiunilor de audit financiar din anii precedenți, generează un risc generalizat

și persistent de denaturare semnificativă a situațiilor financiare ale AAAS, afectând în mod direct fidelitatea, completitudinea și credibilitatea informațiilor raportate.

Impact:

Situațiile financiare întocmite la închiderea exercițiului financiar nu oferă o imagine reală și fidelă cu privire la valoarea reală a titlurilor de participare deținute de AAAS.

Recomandări:

Implementarea integrală a măsurilor/recomandărilor dispuse/formulate de Curtea de Conturi a României, inclusiv a celor nefinalizate sau implementate parțial, prin stabilirea unui plan de acțiune cu termene clare și responsabilități definite.

Consolidarea mecanismului de monitorizare a implementării recomandărilor, prin instituirea unei evidențe centralizate și raportări periodice către conducerea entității.

Termen de implementare propus: 6 luni de la data comunicării *Scrisorii către management* și a *Raportului de audit financiar* aprobate de către Plenul Curții de Conturi a României.

3.2 Menținerea deficiențelor în efectuarea și valorificarea inventarierii patrimoniului, cu impact asupra situațiilor financiare și asupra funcționării eficiente a sistemului de control intern, precum și neimplementarea măsurilor dispuse anterior de Curtea de Conturi în acest domeniu.

Impact:

Ca urmare a neefectuării inventarierii patrimoniului în conformitate cu prevederile legale, situațiile financiare, în ansamblul lor, nu oferă o imagine fidelă asupra operațiunilor economice desfășurate de către entitate până la 31.12.2025.

Recomandări:

Efectuarea operațiunii de inventariere a patrimoniului în conformitate cu prevederile legale incidente, inclusiv avizarea proceselor-verbale de către compartimentele financiar-contabil și juridic, reconcilierea datelor cu evidențele contabile, totalizarea corectă a soldurilor pe niveluri de codificare și monitorizarea implementării recomandărilor anterioare ale Curții de Conturi a României.

Valorificarea completă a rezultatelor inventarierii, prin analizarea diferențelor constatate și înregistrarea acestora în evidența contabilă, anterior întocmirii situațiilor financiare.

Termen de implementare propus: 6 luni de la data comunicării *Scrisorii către management* și a *Raportului de audit financiar* aprobate de către Plenul Curții de Conturi a României.

3.3 Deficiențe constatate de către echipa de audit, care trebuie supuse atenției managementului entității, privind sistemul de control intern managerial.

➤ Neasigurarea unei delimitări clare a responsabilităților și a resurselor aferente obiectivelor, ceea ce poate afecta eficiența procesului de monitorizare și control al acestora.

➤ Monografia contabilă nu este complet aliniată la reglementările financiar-contabile aplicabile, ceea ce poate genera neconcordanțe și riscuri de raportare.

Impact:

Sistemul de control intern managerial nu poate furniza conducerii o asigurare rezonabilă în scopul îndeplinirii obiectivelor generale și specifice.

Recomandări:

Stabilirea clară a responsabilităților individuale și a resurselor aferente în cadrul planurilor, pentru a îmbunătăți monitorizarea și controlul realizării obiectivelor.

Actualizarea monografiei contabile în conformitate cu reglementările în vigoare și instituirea unui mecanism periodic de revizuire. Totodată, se recomandă reglementarea și documentarea intervențiilor în baza de date, precum și implementarea unor controale interne care să reducă dependența de furnizorul aplicației informatice și să asigure verificarea modificărilor efectuate.

Termen de implementare propus: 6 luni de la data comunicării *Scrisorii către management* și a *Raportului de audit financiar* aprobate de către Plenul Curții de Conturi a României.

3.4 Deficiențe constatate de către echipa de audit, care trebuie supuse atenției managementului entității, privind **mediul de control IT**.

Imposibilitatea asigurării continuității și funcționării aplicațiilor MS Access 2003 utilizate de AAAS, aspect care afectează funcționarea sistemelor informaționale ale entității.

Impact:

Afectarea continuității sistemelor informatice și a procesului decizional, cu risc de indisponibilitate și pierdere a datelor.

Recomandare:

Efectuarea copiilor de siguranță regulate ale bazelor de date MS Access 2003, stabilirea procedurilor temporare pentru activitățile critice și monitorizarea permanentă a riscului/riscurilor în *Registrul de riscuri*, cu raportarea periodică către conducere a informațiilor privind impactul potențial, până la momentul alocării fondurilor necesare înlocuirii aplicațiilor.

Termen de implementare propus: 6 luni de la data comunicării *Scrisorii către management* și a *Raportului de audit financiar* aprobate de către Plenul Curții de Conturi a României.

3.5 Deficiențe constatate de către echipa de audit, care trebuie supuse atenției managementului entității, privind **procesul de întocmire a situațiilor financiare**.

➤ Lipsa unei proceduri interne privind corectarea erorilor în aplicația informatică utilizată determină efectuarea corecțiilor exclusiv prin intervenția furnizorului de servicii (firma Nicsoft), la solicitarea personalului, ceea ce poate conduce la întârzieri și la o insuficientă trasabilitate a modificărilor efectuate.

➤ Reducerea semnificativă a personalului din cadrul Serviciului Financiar-Contabil generează riscul apariției de erori contabile, întârzieri în raportările financiare și diminuarea eficienței controalelor interne, cu potențial impact asupra realității, fidelității și conformității situațiilor financiare ale AAAS.

Impact:

Afectarea procesului de raportare financiară, creșterea dependenței de furnizorul extern și a riscului de erori, cu impact asupra acurateței și fiabilității situațiilor financiare.

Recomandări:

Elaborarea, aprobarea și implementarea unei proceduri care să includă controalele esențiale (verificări ale documentelor justificative, reconcilieri, verificarea înregistrărilor contabile, analiza balanței sintetice și analitice, precum și a balanței pe parteneri și separarea atribuțiilor), pentru asigurarea unui proces coerent și controlat.

Termen de implementare propus: 6 luni de la data comunicării *Scrisorii către management* și a *Raportului de audit financiar* aprobate de către Plenul Curții de Conturi a României.

4. ALTE ASPECTE

4.1 Nerealizarea de către AAAS a unui control asupra activității administratorilor și conducerii executive a societăților cu capital de stat la care instituția deține participații, în calitate de acționar al statului, conform prevederilor legale

AAAS, prin încheierea contractelor de mandat cu administratorii societății și stabilirea indicatorilor-cheie de performanță în raport cu care se evaluează activitatea acestora, își **exercită dreptul de proprietate** asupra acțiunilor deținute în numele statului la societățile la care este acționar unic sau majoritar și, implicit, **controlul administratorilor desemnați**, în conformitate cu prevederile legale incidente.

Impact: Afectarea implementării strategiei de dezvoltare a societăților la care AAAS este acționar unic sau majoritar, care nu asigură ducerea la îndeplinire a planului strategic aprobat.

Recomandări:

Analiza de către AAAS a activității reprezentanților în adunările generale ale acționarilor la societățile la care instituția este acționar unic sau majoritar, în raport cu obiectivele și indicatorii stabiliți în *Planul de administrare*, evaluarea gradului de realizare a acestora, stabilirea măsurilor ce se impun pentru asigurarea desfășurării activității societăților în condiții de rentabilitate și profitabilitate, precum și raportarea rezultatelor obținute.

Luarea măsurilor necesare pentru îndeplinirea obligațiilor ce le revin acestora potrivit prevederilor legale și statutare.

Termen de implementare propus: 6 luni de la data comunicării *Scrisorii către management* și a *Raportului de audit financiar* aprobate de către Plenul Curții de Conturi a României.

4.2 Clarificarea situației activelor fixe neînscrise în Cartea Funciară, care fac parte din domeniul public al statului și se află în administrarea Administrației Naționale „Apele Române”, prin inițierea, promovarea și aprobarea modificărilor corespunzătoare la Anexa nr.27 la HG nr.1705/2006.

Impact: Nereflectarea în patrimoniul AAAS a activelor care figurează în inventarul centralizat al bunurilor din domeniul public al statului, aflate în administrare, prin neînscrierea ca proprietar tabular în cartea funciară a statului român.

Recomandare: Continuarea demersurilor necesare pentru implementarea măsurii dispuse prin *Decizia nr.X/D43/19.05.2017*, emisă în urma misiunii de „*audit financiar asupra situațiilor financiare întocmite, la data de 31 decembrie 2016, de către Autoritatea pentru Administrarea Activelor Statului (AAAS)*”.

Termen de implementare propus: 6 luni de la data comunicării *Scrisorii către management* și a *Raportului de audit financiar* aprobate de către Plenul Curții de Conturi a României.

*

* * *

În conformitate cu prevederile art.37 din *Regulamentul privind activitatea de audit public extern*, conducerea entității are obligația stabilirii întinderii prejudiciului și dispunerii măsurilor pentru recuperarea acestuia.

În cazul nerecuperării sau inacțiunii sunt aplicabile prevederile art.64 din *Legea nr.94/1992 privind organizarea și funcționarea Curții de Conturi*, republicată.

Vă asigurăm de sprijinul nostru dacă aveți nevoie de clarificări cu privire la implementarea recomandărilor.

Cu stimă,

Șef de Departament,

Consilier de Conturi

Adrian POPA

Curtea de Conturi a României

Aprobat prin Hotărârea Plenului Curții de Conturi nr. 686 din data de 21.07.2026