

**RAPORT DE ASIGURARE LIMITATA CU REZERVE**  
**AL AUDITORULUI INDEPENDENT ASUPRA RAPORTARII PRIVIND DURABILITATEA**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2025**

*Concluzie de asigurare limitata cu rezerve*

- [1] Am desfasurat o misiune de asigurare limitata asupra Raportului privind durabilitatea intocmit de societatea **Societatea de Transport Bucuresti STB S.A.** (denumita in continuare „Societatea”), intocmit la data de 31 decembrie 2025 si pentru perioada de la 01 ianuarie 2025 pana la 31 decembrie 2025 („Raportul privind durabilitatea”).
- [2] Pe baza procedurilor efectuate si a probelor obtinute, am identificat anumite omisiuni si neconcordante care afecteaza conformitatea Raportului privind durabilitatea cu cadrul de raportare aplicabil in materie de durabilitate. In opinia noastra, cu exceptia efectelor aspectelor descrise in sectiunea „Baza concluziei de asigurare cu rezerve”, Raportul privind durabilitatea aferent exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2025 este intocmit, sub toate aspectele semnificative, in conformitate cu prevederile Ordinului nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate, cu modificarile si completarile ulterioare, Capitolul 7<sup>1</sup>, incluzand:
- conformitatea cu Standardele Europene de Raportare privind Durabilitatea (“ESRS”), inclusive faptul ca procesul efectuat de Societate pentru identificarea informatiilor prezentate in Raportarea privind durabilitatea (denumit “Procesul”) este in conformitate cu descrierea prevazuta in sectiunea ESRS 2 – Prezentari de informatii cu caracter general, sub-sectiunea IRO-1 Descrierea proceselor de identificare si evaluare a impacturilor, a riscurilor si a oportunitatilor semnificative, si
  - conformitatea prezentarilor de informatii privind taxonomia, detaliate in sectiunea Informatii despre Mediu a raportarii privind durabilitatea, sub-sectiunea “Taxonomia UE” cu cerintele de raportare aplicabile ale Articolului 8 din Regulamentul (UE) nr.852/2020

*Baza concluziei de asigurare cu rezerve*

- [3] In cursul misiunii noastre, am constatat ca Societatea a elaborat Raportul privind durabilitatea prezentand o structura a informatiilor care nu se aliniaza intru totul cu prezentarea si logica impusa de ESRS, ceea ce a ingreunat procesul de evaluare si a determinat aparitia unor omisiuni semnificative in raportare.

În mod specific, identificăm deficiențe în raportarea conform Standardului ESRS 2, în sensul că Societatea nu a prezentat informațiile prevăzute de cerința ESRS 2 – BP 2, referitoare la utilizarea datelor estimate în cadrul lanțului valoric. De asemenea, în ceea ce privește raportarea emisiilor de gaze cu efect de seră aferente Categoriei 3 (Scope 3), informațiile furnizate nu sunt aliniate cerințelor privind formatul, nivelul de detaliu și terminologia prevăzute de cadrul de raportare aplicabil.

- [4] Am efectuat misiunea noastră de asigurare limitată în conformitate cu Standardul Internațional ISAE 3000 (Revizuit) „Misiunile de asigurare, altele decât auditurile sau revizuirile informațiilor financiare istorice”. Procedurile efectuate în cadrul unei misiuni de asigurare limitată pot varia în ceea ce privește natura și calendarul acestora, și sunt mai restrânse decât cele din cadrul unei misiuni de asigurare rezonabilă. În consecință, nivelul de asigurare obținut în cadrul unei misiuni de asigurare limitată este semnificativ mai redus decât nivelul de asigurare care ar fi fost obținut în cazul în care ar fi fost desfășurată o misiune de asigurare rezonabilă.

Responsabilitățile noastre conform acestui standard sunt detaliate în secțiunea „Responsabilitatea auditorului” din cadrul raportului nostru.

Suntem independenți față de Societate, conform prevederilor Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili („Codul IESBA”), și conform celorlalte cerințe etice relevante în România, inclusiv Legea nr. 162/2017 cu modificările și completările ulterioare, pentru misiunea noastră de asigurare limitată asupra Raportului privind durabilitatea, și am îndeplinit și celelalte cerințe de etică prevăzute în Codul IESBA.

Firma noastră aplică Standardul Internațional privind Managementul Calității 1 („ISQM1”) și, în consecință, menține un sistem amplu de management al calității, care include politici și proceduri documentate privind conformitatea cu cerințele etice, standardele profesionale și cerințele legale și de reglementare aplicabile.

Considerăm că probele pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru concluzia noastră.

#### *Alte aspecte – informații comparative*

- [5] Misiunea noastră de asigurare nu se extinde la informațiile referitoare la perioadele anterioare.

#### *Responsabilitatea conducerii pentru Raportul privind durabilitatea*

- [6] Administratorii Societății sunt responsabili pentru proiectarea, implementarea și menținerea unui Proces de identificare a informațiilor incluse în Raportul privind durabilitatea, în conformitate cu ESRS, precum și pentru prezentarea acestui Proces în cadrul Raportului privind durabilitatea. Aceasta responsabilitate include:

- înțelegerea contextului în care se derulează activitățile și relațiile de afaceri ale Societății și dezvoltarea unei înțelegeri a părților interesate afectate;
- identificarea impacturilor actuale și potențiale (atât negative, cât și pozitive) legate de aspectele de sustenabilitate, precum și a riscurilor și oportunităților care afectează sau care ne putem aștepta să afecteze poziția financiară, performanța financiară, fluxurile de numerar, accesul la finanțare sau costul capitalului Societății pe termen scurt, mediu sau lung;
- evaluarea măsurii în care impacturile, riscurile și oportunitățile identificate în legătură cu aspectele de durabilitate sunt semnificative, prin selectarea și aplicarea unor praguri adecvate;
- elaborarea unor metodologii și formularea unor estimări și ipoteze care sunt

rezonabile in circumstantele date.

- [7] Administratorii Societatii sunt, de asemenea, responsabili pentru intocmirea Raportului privind durabilitatea, in conformitate cu cadrul de raportare aplicabil, inclusiv:
- conformitatea cu Standardele Europene de Raportare privind Durabilitatea (ESRS);
  - intocmirea prezentarilor de informatii privind taxonomia, in conformitate cu Articolul 8 din Regulamentul (UE) 2020/852 („Regulamentul privind Taxonomia Verde”);
  - proiectarea, implementarea si mentinerea acelor controale interne considerate necesare pentru a permite intocmirea unui Raport privind durabilitatea care sa nu contina denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare; si
  - selectarea si aplicarea unor metode adecvate de raportare a durabilitatii, precum si formularea de ipoteze si estimari cu privire la prezentarile de informatii individuale privind durabilitatea, care sunt rezonabile in circumstantele date.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea de a supraveghea procesul de raportare privind durabilitatea.

#### *Limitari inerente in intocmirea Raportului privind durabilitatea*

- [8] Estimările, aproximările și prognozele utilizate în întocmirea și prezentarea Raportului privind durabilitatea sunt supuse unei incertitudini inerente semnificative. Selectarea de către Administratori a unor tehnici de estimare, aproximare sau prognoza, diferite dar acceptate, ar fi putut conduce la valori sau prezentări raportate care să fie semnificativ diferite. Pentru evitarea oricărui dubiu, aria de aplicare a misiunii noastre și responsabilitățile noastre nu vor implica realizarea procedurilor necesare pentru a oferi asigurări asupra fiabilității, compilării corecte sau acurateții informațiilor prognozate.
- [9] La determinarea prezentărilor de informații din Raportul privind durabilitatea, Administratorii Societatii interpretează termeni juridici nedefiniți și alți termeni. Acești termeni juridici nedefiniți și alți termeni pot fi interpretați diferit, inclusiv în ceea ce privește conformitatea juridică a interpretării lor și, în consecință, sunt supuși unor incertitudini.
- [10] Anumiți indicatori raportați în cadrul Raportului privind durabilitatea pot fi supuși unor limitări inerente, cum ar fi, de exemplu, informațiile furnizate de terți cu privire la datele privind emisiile din cadrul lanțului valoric. În cazul în care informațiile estimate, approximate sau prognozate cu privire la informații din lanțul valoric sunt furnizate de terți, este posibil ca aceste informații să nu poată fi verificate sau comparate în totalitate.
- [11] Natura aspectelor de durabilitate și absența unor standarde externe consecvente permit adoptarea unor metodologii de măsurare diferite, dar acceptabile, ceea ce poate duce la variații între entități. Metodologiile de măsurare adoptate pot afecta, de asemenea, comparabilitatea aspectelor de durabilitate raportate de diferite organizații și, de asemenea, de la un an la altul, în cadrul aceleiași organizații, pe măsura ce metodologiile se dezvoltă.

#### *Responsabilitățile auditorului pentru misiunea de asigurare limitată*

- [12] Obiectivul nostru constă în planificarea și efectuarea misiunii de asigurare în așa fel încât să obținem o asigurare limitată cu privire la măsura în care Raportul privind durabilitatea este lipsit de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, și în emiterea unui raport de asigurare limitată care include concluzia noastră.

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 cumulativ, vor influența deciziile utilizatorilor luate în baza Raportului privind durabilitatea, în ansamblul său.

Ca parte a unei misiuni de asigurare limitată în conformitate cu ISAE 3000 (Revizuit), exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul întregii misiuni.

[13] Responsabilitățile noastre în ceea ce privește Raportul privind durabilitatea, în legătură cu Procesul, include:

- Obținerea unei înțelegeri a Procesului, dar nu în scopul formulării unei concluzii privind eficacitatea acestuia, inclusiv privind rezultatul Procesului;
- Proiectarea și efectuarea de proceduri pentru a evalua dacă Procesul este consecvent cu descrierea acestuia făcută în cadrul Raportului privind durabilitatea.

[14] Alte responsabilități ale noastre în ceea ce privește Raportul privind durabilitatea includ:

- Obținerea unei înțelegeri a mediului de control al Societății, a proceselor și a sistemelor de informații relevante pentru întocmirea Raportului privind durabilitatea, dar fără a evalua proiectarea anumitor activități de control, fără obținerea de probe despre implementarea acestora și fără testarea eficacității lor operaționale;
- Identificarea prezentărilor de informații în care este probabil să apară denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare;
- Proiectarea și efectuarea de proceduri ca răspuns la prezentările de informații din Raportul privind durabilitatea, în care este probabil să apară denaturări semnificative. Riscul de a nu detecta o denaturare semnificativă cauzată de fraudă este mai mare decât în cazul unei erori, deoarece fraudă poate implica complicitate, falsificare, omisiuni intenționate, prezentări eronate sau eludarea controlului intern.

#### *Descrierea procedurilor efectuate*

[15] O misiune de asigurare limitată implică efectuarea de proceduri specifice pentru obținerea de probe cu privire la Raportul privind durabilitatea. Natura, plasarea în timp și amplasarea procedurilor selectate depind de raționamentul profesional, inclusiv identificarea prezentărilor de informații în care este probabil să apară denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, în Raportul privind durabilitatea.

În desfășurarea misiunii noastre de asigurare limitată, în ceea ce privește Procesul, noi:

- Am obținut o înțelegere a Procesului prin:
  - efectuarea de interviuri pentru a înțelege sursele informațiilor utilizate de conducere (de exemplu, planuri de afaceri și documente privind strategia);
  - inspectarea și examinarea documentației interne a Societății referitoare la Procesul său; și
- Am evaluat dacă probele obținute ca urmare a procedurilor noastre privind Procesul sunt consecvente cu descrierea Procesului prezentată în cadrul Raportului privind durabilitatea.

[16] În desfășurarea misiunii noastre de asigurare limitată, în ceea ce privește Raportul privind durabilitatea, principalele proceduri efectuate de noi au inclus:

- Organizarea de interviuri cu angajații Societății implicați în întocmirea Raportului

privind durabilitatea, pentru a intelege sistemele relevante, procesele si procedurile de control intern care sprijina colectarea datelor prezentate in Raportul privind durabilitatea;

- Am evaluat daca informatiile semnificative obtinute prin Procesul de identificare a informatiilor necesare de prezentat in Raportul privind durabilitatea sunt incluse in acesta;
- Am evaluat daca structura si modul de prezentare a Raportului privind durabilitatea sunt conforme, in toate aspectele semnificative, cu Standardele Europene de Raportare privind Durabilitatea (ESRS);
- Am efectuat proceduri analitice limitate, cum ar fi recalcularea si reconcilierea; asupra unei selectii de prezentari de informatii specifice din Raportul privind durabilitatea;
- Am efectuat proceduri de detaliu pe baza de esantion pentru o selectie de prezentari de informatii din Raportul privind durabilitatea prin compararea cu diverse documente justificative si surse de informatii, cum ar fi raportari catre autoritati sau baze de date interne ale Societatii.
- Am purtat interviuri pentru a obtine o intelegere privind metodele de realizare a estimarilor semnificative si a informatiilor prognozate si privind modul in care aceste metode au fost aplicate;
- Am obtinut o intelegere a procesului de identificare a activitatilor economice eligibile pentru taxonomie si a analizei de aliniere cu taxonomia si a prezentarilor de informatii corespunzatoare din Raportul privind durabilitatea.

De asemenea, am efectuat alte proceduri pe care le-am considerat necesare in circumstantele date.

#### *Restricții de utilizare*

- [17] Acest raport este furnizat exclusiv pentru scopul descris in primul paragraf si este adresat actionarilor Societatii. Prin emiterea acestui raport, noi nu acceptam sa ne asumam responsabilitatea pentru niciun alt scop sau fata de nicio alta parte in atentia careia acest raport ar putea ajunge. Angajamentul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport independent de asigurare limitata, si nu in alte scopuri. Acest raport se refera numai la elementele mentionate mai sus si nu are legatura cu alte rapoarte ale Societatii.

Partenerul de misiune pentru care a fost intocmit acest raport este Ruxandra Bilius, auditor independent.

**Auditor:**  
**RUXANDRA BILIUS**  
Inregistrata in Registrul public electronic al auditorilor financiari si firmelor de audit cu nr. AF1996

In numele  
**BAKER TILLY KLITOU AND PARTNERS S.R.L.**  
Inregistrata in Registrul public electronic al auditorilor financiari si firmelor de audit cu nr. FA384  
Bucuresti, 29 mai 2026

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)  
Auditor Financiar: BILIUS  
RUXANDRA IULIANA  
Registrul Public Electronic: AF 1996

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)  
Auditor financiar: BAKER TILLY  
KLITOU AND PARTNERS S.R.L.  
Registrul Public Electronic: FA 384

**RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT**  
**CATRE ACTIONARI**  
**SOCIETATEA DE TRANSPORT STB SA**

**Raport cu privire la Situatiile Financiare**

*Opinie cu rezerve*

- [1] Am auditat situatiile financiare anexate ale **SOCIETATII DE TRANSPORT STB SA** (denumita in continuare „Societatea”) care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2025, precum si contul de profit si pierdere, situatia modificarilor in capitalurile proprii si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, precum si o sinteza a politicilor contabile semnificative si alte note explicative.
- [2] In opinia noastra, situatiile financiare ataturate, cu exceptia informatiilor prezentate la paragraful *Baza pentru opinia cu rezerva*, ofera o imagine fidela asupra pozitiei financiare a **SOCIETATII DE TRANSPORT STB SA** la 31 decembrie 2025 si asupra performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice (“OMFP”) nr. 1802/2014, “pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate” cu modificarile si completarile ulterioare.
- Baza pentru opinia cu rezerva*
- [3] Societatea raporteaza imobilizari din patrimoniu, de natura constructiilor, instalatiilor tehnice si masinilor si alte instalatii, utilaje si mobilier utilizand metoda valorilor de piata (reevaluare). Ultima reevaluare a acestor imobilizari a fost la 31 decembrie 2024. Rezerva din reevaluare aferenta evaluarilor anterioare 31 decembrie 2012 este evidentiata global, si nu individual pe fiecare element de activ imobilizat reevaluat, asa cum prevede cadrul de raportare. La reflectarea ultimei reevaluari, Societatea a tinut cont de rezervele din reevaluare si diferentele negative identificate incepand cu reevaluarile dupa anul 2012. Pe baza probelor de audit obtinute noi nu am putut determina acele ajustari care ar fi fost necesare cu privire la Rezerva din reevaluare, raportate in bilant cu suma de 218,8 milioane Lei (2024: 218,8 milioane Lei) pentru a respecta prevederile cadrului de raportare. De asemenea, noi nu am fost in masura sa estimam efectul asupra pozitiei fiscale a Societatii urmare a faptului ca in perioadele precedente declaratiile de impozit nu au luat in considerare elemente similare veniturilor reluarile sistematice din rezervele din reevaluare, conform prevederilor Codului Fiscal. Acest aspect a afectat opinia de audit.
- [4] La 31 decembrie 2025, Societatea raporteaza, in cadrul pozitiei bilantiere Pierdere reportata, o componenta reprezentand surplusul realizat din rezerva din reevaluare avand un sold debitor de 353,2 milioane Lei (2024: 353,2 milioane Lei), fapt ce nu corespunde prevederilor cadrului de raportare. Soldul provine de la transformarea Societatii din Regie autonoma. Noi nu am fost in masura sa determinam acele ajustari care ar fi fost necesare pentru a raporta pozitia bilantiera Pierdere reportata in conformitate cu prevederile cadrului de raportare. Opinia de audit prezinta rezerve cu privire la acest aspect.

- [5] La 31 decembrie 2025, raporteaza in cadrul pozitiei bilantiere Subventii pentru investitii, suma de 29,9 milioane Lei (2024: 51,3 milioane Lei). Informatiile referitoare la alocarea acestor subventii la nivel de numar de inventar nu sunt disponibile. Intrucat nu exista un istoric cu privire la aceste subventii, atat ca natura, cat si ca valoare, noi nu am fost in masura sa exprimam o opinie cu privire la existenta, exhaustivitatea si acuratetea soldurilor raportate la 31 decembrie 2025 de Societate in cadrul pozitiei bilantiere Subventii pentru investitii, precum si asupra efectelor inregistrate asupra contului de profit si pierdere din reluarea acestor subventii, inclusiv cu privire la efectul asupra pozitiei fiscale a aplicarii acestui tratament.
- [6] La 31 decembrie 2025, creantele comerciale fata de Asociatia de Dezvoltare Intercomunitara Transport Public Bucuresti Ilfov ("ADITPBI") includ suma de 56 milioane Lei (2024: 306 milioane Lei), avand o vechime semnificativa (peste 1 an). Valoarea creantei s-a diminuat in anul 2025 pe baza Contractului de cesiune tripartit, nr.6/24.07.2025, incheiat de Societate cu ADITPBI si UAT Municipiului Bucuresti. Avand in vedere vechimea soldurilor acumulate, ele fiind nemiscate de o perioada lunga de timp, noi nu am fost in masura sa identificam acele ajustari care ar fi fost necesare pentru a prezenta aceste creante la valoarea lor realizabila neta, conform cerintelor cadrului de raportare.
- [7] Asa cum este descris in Nota 10 Alte informatii - Actiuni in instanta, Societatea este parte a unui litigiu cu Electroputere VFU Pascani avand calitatea de parat. Obiectul litigiului este neincheierea unui contract privind achizitia unor tramvaie, conform deciziei Comisiei Nationale de Soluționare a Contestatiilor. La 31 decembrie 2025, Societatea raporteaza provizioane aferente acestui litigiu in suma de 49,1 milioane Lei, din care 27,7 milioane Lei in baza unei hotarari judecatoresti nedefinitive, respectiv 21,4 milioane Lei in baza estimarii conducerii. Avand in vedere ca pana la 31 decembrie 2025 contractul de achizitie nu a fost semnat, perioada de calcul pentru penalitatile pentru neindeplinirea obligatiilor stabilite de instante se extinde pana la 31 decembrie 2025. Prin urmare, valoarea penalitatilor ce ar trebui raportate de Societate este de 228,9 milioane Lei. Astfel, la 31 decembrie 2025, pozitia bilantiara Provizioane este diminuată cu 179,8 milioane Lei, iar pozitia bilantiara Profitul net al exercitiului financiar este majorat cu aceeasi suma.
- [8] La 31 decembrie 2025, Societatea este beneficiara unei esalonari privind datoriile fiscale in suma de 1,394 milioane Lei (2024: 1.134,5 milioane Lei), aferente perioadei 2020 - 2024. Parte a acestor debite esalonate sunt accesorii aferente debitelor principale neachitate la scadenta si subiect al esalonarii. Societatea recunoaste aceste accesorii in momentul platii. Acest tratament nu este in conformitate cu prevederile cadrului de raportare. La 31 decembrie 2025, pe baza probelor de audit obtinute, noi nu am fost in masura sa stabilim cuantumul accesoriilor ce trebuiau recunoscute in evidentele contabile. Acest lucru are impact asupra pozitiei bilantiere „Alte datorii”, care este diminuată cu cuantumul acestora, asupra pozitiei bilantiere „Pierdere reportata” si implicit si asupra pozitiei „Profitul exercitiului financiar”. De asemenea, la 31 decembrie 2025, valoarea datoriilor bugetare din evidentele contabile nu se reconciliaza cu situatia debitoara a Societatii de la Agentia Nationala de Administrare Fiscala.
- [9] In conformitate cu Contractul de delegare a serviciului public de transport incheiat între Asociatia de Dezvoltare Intercomunitara Transport Public Bucuresti Ilfov ("ADITPBI") si Societate, Societatea este delegata sa gestioneze serviciul public de transport local de persoane in Municipiul Bucuresti. Conform contractului de delegare a serviciului public de transport calatori, Societatea trebuie sa fie supusa auditului tehnico-economic pentru verificarea activitatii sale din anul financiar cu inchidere la 31.12.2025 care trebuia finalizat pana la data aprobarii acestor Situatii financiare. Pana la data emiterii acestui raport de audit auditul tehnico-economic nu a fost finalizat. Noi nu am fost angajati sa efectuam un astfel de angajament de auditare tehnico-economica a Societatii si nu putem determina daca exista sau nu am putut evalua amploarea efectelor ce le-ar putea avea rezultatul unui astfel de audit tehnico-economic asupra situatiilor financiare curente.

- [10] În anul 2025, Societatea a emis o factura de penalități către Asociația de Dezvoltare Intercomunitară Transport Public București Ilfov ("ADITPBI") în suma de 24,7 milioane lei, care a fost refuzată de partener. Ca urmare a refuzului, Societatea a stornat veniturile din penalități înregistrate pe seama decontărilor în curs de clarificare. Astfel, la 31 decembrie 2025, pozițiile bilanțiere „Creanțe” și „Alte datorii” sunt supraevaluate cu valoarea penalităților nerecunoscute.
- [11] Fata de limitările descrise la pragrafele de mai sus, noi nu am putut determina în cursul auditului nostru implicațiile fiscale sau ajustările care ar fi fost necesare pentru impozitul pe profit sau asupra rezultatului raportat aferent exercitiului financiar încheiat la 31 decembrie 2025.
- [12] Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr.162/2017 („Legea”). 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 Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și Conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

#### *Evidențierea unor aspecte*

- [13] Atragem atenția asupra Notei 10 „Alte informații” din situațiile financiare, în care Societatea prezintă o serie de litigii, la care Societatea are atât calitatea procesuală activă, cât și calitatea procesuală pasivă. Societatea are recunoscute în situațiile financiare încheiate la 31 decembrie 2025, provizioane pentru riscuri și cheltuieli în suma de 67,9 milioane Lei. Rezultatele finale ale tuturor proceselor aflate pe rol, respectiv posibilele implicații suplimentare ale acestora asupra situațiilor financiare atasate, vor putea fi determinate pe măsura emiterii unor decizii irevocabile ale instanțelor. Aceste aspecte nu au afectat opinia noastră.
- [14] Atragem atenția asupra Notei Principii, politicii și metode contabile - Continuitatea activității, în care este menționat faptul că Societatea are dificultăți în asigurarea fluxurilor de numerar necesare achitării în termen a datoriilor comerciale, salariale și fiscale. Aceste condiții, împreună cu datele prezentate în Nota, indică existența unei incertitudini semnificative cu privire la capacitatea Societății de a-și continua activitatea fără suportul acționarilor. Opinia noastră nu conține o rezervă în legătură cu acest aspect.

#### *Alte aspecte*

- [15] Situațiile financiare încheiate la 31 decembrie 2024 au fost auditate de un alt auditor, care a emis o opinie de audit cu rezerve, conform punctelor 3-8, din Baza pentru opinia cu rezerve.

#### *Aspectele cheie de audit*

- [16] Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, conform raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare însemnătate în auditarea situațiilor financiare individuale ale exercitiului curent. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului nostru al situațiilor financiare individuale primate în ansamblu și pentru formarea unei opinii asupra acestora, prin urmare, nu emitem o opinie separată asupra acestor aspecte.

Aspect cheie de audit	Abordarea auditorului
<p><b>Recunoasterea veniturilor</b></p> <p>A se vedea Nota 9 „Contul de profit si pierdere”.</p> <p>Politica de recunoastere a veniturilor este prezentata in Nota 2.p „Politici contabile – Recunoasterea veniturilor”.</p> <p>In conformitate cu ISA, exista un risc implicit in recunoasterea veniturilor, datorat presiunii pe care conducerea o poate resimti in legatura cu obtinerea rezultatelor planificate.</p> <p>Din postura de furnizor de servicii de transport public de calatori in Bucuresti si localitatile limitrofe, Societatea recunoaste veniturile pe masura prestarii serviciilor, respectiv a validarii titlurilor de calatorie. Veniturile sunt recunoscute pe baza informatiilor furnizate de Sistemul Automat de Taxare. Pentru abonamentele de calatorie, Societatea face o alocare proportionala in timp a valorii acestora.</p>	<p><b>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:</b></p> <p>Evaluarea principiilor de recunoastere a veniturilor in conformitate cu prevederile OMFP 1802/2014 cu modificarile ulterioare, cu precadere sectiunea 4.17.1 „Venituri”, si in raport cu politicile contabile ale societatii;</p> <p>Testarea existentei si eficacitatii controalelor interne precum si efectuarea de teste de detaliu in scopul verificarii inregistrarii corecte a tranzactiilor;</p> <p>Examinarea acuratetei ajustarilor efectuate de societate sau a celor de efectuat, pentru respectarea principiului independentei exercitiilor;</p> <p>Testarea pe baza unui esantion a soldurilor creantelor comerciale la 31 decembrie 2025, prin transmiterea de scrisori de confirmare.</p>

#### *Alte informatii Raportul administratorilor*

[17] Alte informatii includ Raportul administratorilor. Administratorii Societatii sunt responsabili pentru intocmirea si prezentarea Raportului Administratorilor in conformitate cu OMFP 1802/2014 cu modificarile si completarile ulterioare, art. 489-492.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare nu acopera Raportul administratorilor.

Noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor:

a) noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ in neconcordanza cu informatiile prezentate in situatiile financiare alaturate.

b) raportul administratorilor este intocmit in conformitate cu cerintele legale aplicabile din OMFP 1802/2014.

In plus, in baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite in cursul auditului situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2025, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul administratorilor. Asa cum este descris in paragraful „Baza pentru opinia cu rezerve” de mai sus, noi nu am putut obtine probe de audit suficiente si adecvate cu privire la:

- Ajustarile care ar fi fost necesare cu privire la Rezerva din reevaluare, raportate in bilant cu suma de 218,8 milioane Lei (2024: 218,8 milioane Lei) pentru a respecta prevederile cadrului de raportare;
- Ajustarile care ar fi fost necesare pentru a raporta pozitia bilantiera Pierdere reportata avand un sold debitor de 353,2 milioane Lei, fapt ce nu corespunde prevederilor cadrului de raportare;
- Ajustarile care ar fi fost necesare in cadrul pozitiei bilantiere Subventii pentru investitii, pentru alocarea sumei de 29,9 milioane Lei la nivel de numar de inventar;
- Ajustarile care ar fi fost necesare pentru prezentarea creantelor comerciale fata de ADIPBI la valoarea lor realizabila neta;
- Ajustarile care ar fi fost necesare pentru reflectarea penalitatilor stabilite de instanta in litigiul aflat pe rol cu Electroputere VFU Pascani;
- Ajustarile care ar fi fost necesare pentru recunoasterea accesoriilor la datoriile fiscale esalonate si a diferentelor de evidenta între Societate si autoritatile fiscal privind pozitia fiscala a

Societatii;

- Ajustarile care ar fi fost necesare pentru reflectarea rezultatelor auditului tehnico-economic conform prevederilor contractului de delegare;
- Necesitatea eventualelor ajustari privind aspectele fiscale sau implicatii cu privire la impozitul pe profit pentru aspectele mentionate mai sus

#### *Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare*

- [18] Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea acestor situatii in scopul de a reda o imagine fidela sub toate aspectele semnificative in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice ("OMFP") nr. 1802/2014, "pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate" pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, si pentru un anumit nivel al controlului intern pe care conducerea il considera relevant pentru intocmirea si prezentarea de situatii financiare ce nu contin denaturari semnificative datorate fie fraudei, fie erorii.
- [19] In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii societatii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuarii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara a Societatii.

#### *Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare*

- [20] Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu Standardele Internationale de Audit va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.
- [21] Ca parte a unui audit in conformitate cu Standardele Internationale de Audit, exercităm rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
- Identificăm si evaluăm riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm si executăm 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 fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă 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.
  - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de conducere.
  - Formulăm 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 evenimentele sau conditii care ar putea genera indoile 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 general al 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 ofere o prezentare fidela.

- [22] 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. De asemenea furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice relevante 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. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare individuale din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie ale auditului.

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

- [23] Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor la data de 15 decembrie 2025 sa auditam situatiile financiare ale Societatea de Transport Bucuresti STB SA pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2025. Durata totala a angajamentului nostru este de 1 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate de la 31 decembrie 2025.

Confirmam ca:

- Opinia noastra 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.

Partenerul de misiune pentru care a fost intocmit acest raport este Ruxandra Bilius, auditor independent.

**Auditor:**  
**RUXANDRA BILIUS**  
Inregistrata in Registrul public electronic al auditorilor financiari si firmelor de audit cu nr. AF1996

**In numele**  
**BAKER TILLY KLITOU AND PARTNERS S.R.L.**  
Inregistrata in Registrul public electronic al auditorilor financiari si firmelor de audit cu nr. FA384  
Bucuresti, 29 mai 2026

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activităților de Audit Statutar (ASPAAS)  
Auditor Financiar: BILIUS  
RUXANDRA IULIANA  
Registrul Public Electronic: AF 1996

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activităților de Audit Statutar (ASPAAS)  
Auditor financiar: BAKER TILLY  
KLITOU AND PARTNERS S.R.L.  
Registrul Public Electronic: FA 384