

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către: Acţionarii Termoelectrica SA

Opinie cu rezerve

Am auditat:

- situaţiile financiare consolidate anexate ale Termoelectrica SA (în continuare "Societate") şi ale entităţii fiică Info Bon SRL ("Grupul") întocmite în conformitate cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară (IFRS-uri), care cuprind situaţia consolidată a poziţiei financiare la data de 31 decembrie 2021, situaţiile consolidate ale profitului sau pierderii, altor elemente ale rezultatului global, modificărilor capitalurilor proprii şi fluxurilor de trezorerie pentru exerciţiul financiar încheiat la aceasta data, şi note, cuprinzând politicile contabile semnificative şi alte note explicative.
- situaţiile financiare individuale anexate ale Termoelectrica SA, care cuprind situaţia poziţiei financiare individuale la data de 31 decembrie 2021, situaţiile individuale ale profitului sau pierderii, altor elemente ale rezultatului global, modificărilor capitalurilor proprii şi fluxurilor de trezorerie pentru exerciţiul financiar încheiat la aceasta data, şi note, cuprinzând politicile contabile semnificative şi alte note explicative

Situaţiile financiare consolidate şi individuale pentru exerciţiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 se identifică astfel:

▪ Total active nete/capitaluri proprii consolidate:	MDL	1,506,945,833
▪ Profit net consolidat al exerciţiului financiar:	MDL	183,886,611
▪ Total active nete/capitaluri proprii individuale:	MDL	1,486,621,561
▪ Profit net individual al exerciţiului financiar:	MDL	177,888,841

În opinia noastră, cu excepţia efectelor aspectului descris în secţiunea *Baza opiniei cu rezerve* din raportul nostru, situaţiile financiare consolidate şi individuale anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziţia financiară a Grupului, respectiv a poziţiei financiare individuale a Societăţii la data de 31 decembrie 2021, precum şi a performanţei sale financiare consolidate şi individuale şi a fluxurilor sale de trezorerie consolidate şi individuale aferente exerciţiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară (IFRS-uri) şi Legea contabilităţii şi raportării financiare nr.287 din 15 decembrie 2017.

Baza opiniei cu rezerve

Datorii comerciale și continuitatea activității

După cum s-a prezentat în Nota 26 "Datorii pe termen lung", datoriile Grupului și ale Societății către Moldovagaz SA sunt înregistrate la 31 decembrie 2021 în situația poziției financiare consolidate și individuale ca datorii comerciale pe termen lung în sumă de 663,993,947 MDL (2020: 2,226,787,589 MDL), cu excepția sumei de 190,455,271 MDL datorii care sunt incluse în Acordul Memorandum de reconciliere pentru CET 1 SA și Acord Memorandum de reconciliere pentru CET 2 SA, fiind rezultate din datoriile acumulate până în anul 2015 urmare a reorganizării întreprinderii CET-2 SA prin fuziune (absorbție) a S.A. CET-1 SA și preluarea datoriei Societății aflate în insolvență Termocom SA. La data de 26 noiembrie 2021, Societatea a semnat un Contract de cesiune cu Moldova-Gaz SA și Energocom SA privind cesionarea datoriei față de Moldova-Gaz SA în sumă de 1,330,621,613 către Energocom SA. Având în vedere că Societatea nu a obținut un acord de reșalonare aferentă datorii comerciale rămase, situațiile financiare consolidate și individuale ale grupului nu reflecta adecvat următoarele:

- Datoriile comerciale în sumă de 473,538,676 MDL ar trebui să fie prezentate ca datorii comerciale pe termen scurt în situația poziției financiare consolidate și individuale la data de 31 decembrie 2021 și 2,036,332,318 la data de 31 decembrie 2020.

Imobilizări corporale în curs de execuție

Conform Notei 15 „Imobilizări corporale” ale Grupului și ale Societății sunt înregistrate la 31 decembrie 2021 în situația poziției financiare individuale în sumă de 3,719,050,124 MDL și respectiv situației poziției financiare consolidate ale Grupului la valoarea de 3,720,168,116 MDL pentru care valoarea imobilizărilor corporale în curs de execuție a reprezentat suma de 172,609,479 MDL. Urmare procedurilor de audit efectuate există condiții semnificative care indică faptul că imobilizările corporale în curs de execuție în valoare de 65,111,063 MDL nu mai îndeplinesc condițiile de recunoaștere conform IAS 16.7 pentru care Societatea în urma inventarierii anuale a prezentat aceste obiecte ca fiind lipsite de necesitate tehnologică în utilizarea acestora. Drept rezultat al acestor aspecte, nu am putut stabili dacă este posibil să fi fost necesare ajustări cu privire la valoarea recuperabilă a imobilizărilor corporale în curs de execuție și/sau la elementele care constituie situația veniturilor și cheltuielilor, altor elemente ale rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie ale Grupului și ale Societății.

Sistemele informaționale folosite la recunoașterea veniturilor

Veniturile din vânzări recunoscute în situația consolidată și individuală a profitului și pierderii sunt în sumă de 2,865,126,875 MDL (2020: 2,178,103,192 MDL) și respectiv 2,864,503,559 MDL (2020: 2,177,855,124 MDL). Sistemul de control intern privind tehnologiile informaționale nu este suficient pentru a asigura rezonabilitatea recunoașterii veniturilor și a creanțelor aferente clienților. Sistemele informaționale folosite sunt învechite și nu dispun de un sistem de mentenanță adecvat. În scopul soluționării Societatea a estimat în planul de investiții modernizarea sistemelor informaționale. Planul prezentat de către Societate privind investițiile aferente tehnologiilor informaționale nu a fost încă aprobat de autoritatea de reglementare și urmează să fie adresat în cadrul celui de-al doilea Proiect de Îmbunătățire a Eficienței Sistemului de Alimentare Centralizată cu Energie Termică din Chișinău (PIESACET-2), care a demarat o dată cu intrarea în vigoare a acordului de împrumut acordat de Banca Mondială – Proiect ID No. P172668. Considerând natura și nivelul de risc inerent aferent recunoașterii veniturilor, noi nu am putut obține suficiente probe de audit adecvate cu privire la exhaustivitatea și acuratețea veniturilor și creanțelor de la clienți. În consecință, nu am fost în măsură să stabilim dacă erau necesare ajustări ale acestor valori.

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri) și Legea privind auditul situațiilor financiare nr. 271 din 15 decembrie 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 Grup și față de Societate, conform Codului etic pentru profesioniștii contabili (Codul IESBA) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili și dispozițiilor de etică relevante pentru auditul situațiilor financiare din Republica Moldova, și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități privind etica în conformitate cu aceste dispoziții și cu Codul IESBA. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază a opiniei noastre cu rezerve.

Evidențierea unor aspecte

Atragem atenția asupra Notei 31 "Mediul de reglementare" la situațiile financiare consolidate și individuale, care prezintă faptul că activitatea Grupului și a Societății și tarifele de furnizare a energiei electrice sunt reglementate de către Agenția Națională pentru Reglementare în Energetică ("ANRE"). Prin urmare, reglementările ANRE pot avea un impact semnificativ asupra performanței financiare a Grupului și a Societății, precum și asupra valorii contabile a activelor și datoriile Grupului și Societății. Opinia noastră nu este modificată ca urmare a acestui aspect.

Atragem atenția asupra Notei 19 "Stocuri" la situațiile financiare consolidate și individuale, care prezintă soldul stocurilor de rezervă în sumă de 58,260,054 MDL având în vedere specificul Societății dar și necesitatea deținerii în stoc a anumitor materiale care pot fi necesare în caz de avarieri. Prin urmare, deținerea unui stoc de rezervă compus din materiale cu o vechime mai mare de un an poate avea un impact semnificativ asupra performanței financiare a Grupului și a Societății, precum și asupra valorii contabile a activelor și datoriile Grupului și Societății. Opinia noastră nu este modificată ca urmare a acestui aspect.

Atragem atenția asupra Notei 25 "Credite și împrumuturi purtătoare de dobânzi" la situațiile financiare consolidate și individuale, care indică faptul că Societatea la 31 Decembrie 2021 are un Împrumut Bancar în sold de 649,756,717 MDL angajat de la Banca Internațională pentru Reconstrucție și Dezvoltare, care sunt prezentate în situația poziției financiare la poziția „Credite și împrumuturi purtătoare de dobânzi”. Pentru împrumutul menționat, Societatea nu a îndeplinit condiția privind evaluarea bunurilor depuse ca garanție de către un evaluator independent. Opinia noastră nu este cu rezerve în legătură cu această problemă.

Abordarea noastră

Prezentare generală

Prag de semnificație

51,26 milioane lei (2020: 55 milioane lei)

Scopul Auditului

Am adaptat domeniul de aplicare al auditului nostru, în scopul de a efectua proceduri suficiente pentru a ne permite să exprimăm o opinie asupra situațiilor financiare în ansamblu, ținând cont de procesele contabile, controalele interne și industria în care Societatea operează.

Aspecte cheie ale auditului

- Imobilizările corporale

Pragul de semnificație

Domeniul de aplicare al auditului nostru a fost determinat în funcție de pragul de semnificație. Un audit este planificat în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu conțin denaturări semnificative. Denaturările semnificative pot apărea din cauza fraudei sau erorii. O denaturare este considerată semnificativă, în cazul în care individual sau în agregat, ar putea în mod rezonabil să influențeze deciziile economice ale utilizatorilor luate pe baza situațiilor financiare.

Pe baza raționamentului nostru profesional, am determinat anumite limite cantitative pentru pragul de semnificație, inclusiv pragul global de semnificație pentru situațiile financiare luate în ansamblu, așa cum este prezentat în tabelul de mai jos. Acestea, împreună cu aspectele calitative, ne-au ajutat la determinarea sferei de aplicare a auditului și în a determina natura, desfășurarea în timp și amploarea procedurilor noastre de audit pentru a evalua efectul denaturărilor, la nivel individual și agregat asupra situațiilor financiare luate în ansamblu.

Prag de semnificație	51,26 milioane lei
Cum a fost determinat	1% din Total Active
Raționamentul pentru pragul de referință selectat	Am considerat „Total active” ca baza pentru pragul de semnificație, având în vedere interesul acționarilor și management-ului în situațiile financiare consolidate și individuale.

Aspecte-cheie de audit

Aspecte-cheie de audit sunt acele aspecte, care în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță în desfășurarea auditului situațiilor financiare consolidate și individuale aferente anului încheiat la 31 decembrie 2021. Aceste aspecte au fost tratate în contextul auditului nostru asupra acestor situații financiare consolidate și individuale ca întreg și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu furnizăm o opinie separată cu privire la aceste aspecte. Cu excepția aspectelor descrise în secțiunea Baza opiniei cu rezerve, am stabilit că nu există alte aspecte-cheie de audit ce trebuie comunicate în raportul nostru.

Aspecte cheie de audit	Cum au fost soluționate
<i>Imobilizările corporale</i> Așa cum sunt descrise în Nota 15 „Imobilizările corporale” din Situațiile financiare, acestea sunt reflectate la valoarea netă de 3,720,168,116 MDL la nivel de Grup și de 3,719,050,124 MDL la nivel de Societate, ceea ce reprezintă 72% din totalul activelor Grupului și Societății în valoare de 5,149,529,088 MDL la nivel de Grup și de 5,126,383,975 MDL la nivel de Societate. Am considerat acest punct ca fiind semnificativ datorită importanței soldurilor imobilizărilor corporale și a nivelului de judecată profesională și estimare din partea managementului necesară pentru valoarea costului acestora și suficiența eventualelor provizioane formate pentru deprecierea acestora.	Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele: • Obținerea și validarea estimărilor managementului la efectuarea testului de depreciere anual al imobilizărilor corporale, nemijlocit analiza și validarea indicatorilor interni și externi de depreciere. Concomitent, efectuarea calcului aferent valorii recuperabile a imobilizărilor corporale, utilizând metoda Fluxului de numerar actualizat, așteptat din realizarea EBITDA pe următorii 5 ani și stabilirea valorii terminale a imobilizărilor corporale. Compararea valorii de bilanț cu valoarea recuperabilă a imobilizărilor corporale. • Verificarea înregistrărilor privind achizițiile de imobilizări corporale în vederea asigurării faptului că imobilizările corporale au fost tratate corect în conformitatea cu legislația adecvată și cu reglementările contabile aplicabile. Analiza planului de investiții în imobilizările corporale (planificat și efectuat). • Asigurarea faptului că imobilizările corporale înregistrate în conturi există și au la baza documente justificative suficiente. Suplimentar participarea la procesul de inventariere anual al imobilizărilor corporale pentru stabilirea existenței și valorii acestora. • Evaluarea prezentării adecvate a activelor imobilizate în notele explicative

Alte informații – Raport asupra raportului conducerii

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul Conducerii dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la aceste situații financiare nu acoperă acele alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acesta.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și în acest demers, să apreciem dacă există neconcordanțe semnificative între acele alte informații și situațiile financiare, și dacă în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare cu privire la Societate și la mediul acesteia, informațiile incluse în acele alte informații sunt eronate semnificativ, suntem obligați să raportăm cu privire la aceste aspecte.

În ceea ce privește Raportul Conducerii am citit și raportăm dacă Raportul Conducerii este întocmit în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Legea contabilității și raportării financiare Nr. 287 din 15.12.2017 (Legea nr. 287/2017), articolul 23, punctele 2-8. Ni se solicită să raportăm cu privire la aceste aspecte.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, raportăm că:

- a. în Raportul conducerii nu am identificat informații care să nu fie în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- b. Raportul Conducerii a fost întocmit în conformitate cu art. 23 din Legea Contabilității și raportării financiare Nr. 287 din 15 decembrie 2017.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2021 cu privire la Societatea și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în Raportul conducerii care să fie eronate semnificativ.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare consolidate și individuale

Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare consolidate și individuale în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare consolidate și individuale lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

În întocmirea situațiilor financiare consolidate și individuale, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității a Grupului și Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Grupul și/sau Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

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

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate și individuale

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate și individuale, 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, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare consolidate și individuale.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercitam raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate și individuale, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare consolidate și individuale sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Grupul și Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm în ansamblu prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare consolidate și individuale, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare consolidate și individuale reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.
- Obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a emite opinia noastră asupra situațiilor financiare consolidate și individuale.

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

De asemenea, noi oferim celor responsabili cu guvernanta, o declarație prin care confirmăm că am respectat cerințele etice cu privire la independență, și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte ce pot fi considerate în mod rezonabil se consideră că ar afecta independența noastră, și dacă este cazul, măsuri de siguranță aferente.

Luând în considerare aspectele comunicate cu cei responsabili cu guvernanta, noi determinăm acele aspecte care au fost de cea mai mare importanță în auditarea situațiilor financiare ale anului curent și respectiv aspectele cheie ale auditului. Vom descrie aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legea sau regulamentul face imposibilă divulgarea publică cu privire la aspectul dat sau atunci când, în cazuri extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui să fie comunicat în raportul nostru, deoarece consecințele negative a acestuia ar putea fi mai mari decât beneficiile de interes public ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

Am fost numiți de UCIPE în corespundere cu hotărârea Adunării Generale a Acționarilor din 29.06.2021 să audităm situațiile financiare consolidate și individuale ale Grupului și ale Termoelectrica SA pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 2 ani, acoperind exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 și la 31 decembrie 2020.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Entității, pe care l-am emis la aceeași dată în care am emis acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de Grup și Societatea auditată.

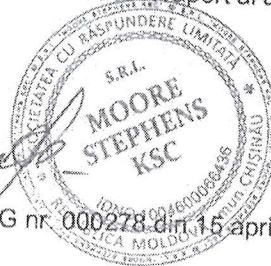
- Nu am prestat alte servicii pentru Grup și Societate, concomitent cu efectuarea auditului situațiilor financiare consolidate și individuale servicii prevăzute de alin. (7) art. 21 din Legea nr. 271 din 15.12.2017 privind auditul situațiilor financiare.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Elena Panainte.

Pentru și în numele **Moore Stephens KSC SRL**

Elena Panainte

Nr Certificatului de calificare al auditorului Seria AG nr. 000278 din 15 aprilie 2011



31 Mai 2022

Chișinău, Republica Moldova

