

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT**CĂTRE ACȚIONARIII S.A. „TERMOELECTRICA”****Raport cu privire la Situațiile Financiare****Opinie cu rezerve**

- [1] Am auditat situațiile financiare anexate ale S.A. „TERMOELECTRICA” (denumită în continuare „Societate”), întocmite în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate ale Republicii Moldova (SNC), care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2019, precum și situația de profit și pierdere, situația modificărilor în capitalurile proprii și situația fluxurilor de numerar pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și o sinteză a politicilor contabile semnificative și alte note explicative.
- [2] În opinia noastră, cu excepția efectelor posibile ale aspectelor menționate în paragrafele [3] și [4] de mai jos, din Baza opiniei cu rezerve, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă asupra poziției financiare a S.A. „TERMOELECTRICA” la 31 decembrie 2019 și asupra performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul încheiat la această dată, în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate ale Republicii Moldova (SNC).

Baza opiniei cu rezerve

- [3] Datoriile comerciale nete ale Societății către S.A. Moldovagaz (principalul furnizor de gaze) înregistrate în bilanț la o valoare totală de 2,480,310 mii lei la data de 31 decembrie 2019 și 2,758,992 mii lei la data de 31 decembrie 2018, au fost restante și plătibile la cererea furnizorului la data de raportare. Pe parcursul activității sale, Societatea a prezentat către S.A. „Moldovagaz” trei proiecte de Memorandum cu privire la eșalonarea datoriilor SA ”Termoelectrica” față de SA ”Moldovagaz”, care până în prezent nu s-au soldat cu o finalitate. Prin Ordinul Ministerului Economiei și Infrastructurii nr.93 din 12.04.2019, a fost instituit Grupul de lucru privind facilitarea definitivării Planului de acțiuni privind restructurarea datoriilor istorice față de S.A. „Moldovagaz”. Concomitent, la data de 10.12.2019, Termoelectrica SA a înaintat spre examinare către Agenția Proprietății Publice și Ministerul Economiei și Infrastructurii, Proiectele Acordului cu privire la eșalonarea datoriilor Termoelectrica S.A față de S.A. „Moldovagaz”. La data întocmirii situațiilor financiare anexate, Societatea nu a reușit să re-negocieze și să reeșaloneze rambursarea acestor datorii. Societatea a generat profit din activitate în decursul anului 2019 în sumă de 199,890 mii lei, iar pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018, aceasta a înregistrat profit în sumă de 185,419 mii lei. Circumstanțele indicate mai sus cu privire la datoriile comerciale și rezultatele financiare ale Societății pentru ultimele perioade de raportare financiară, indică o incertitudine semnificativă care ar putea să pună în mod semnificativ la îndoială capacitatea Societății de a-și continua activitatea. Situațiile financiare (și notele explicative la acestea) nu prezintă suficient acest aspect.
- [4] O parte din datoriile comerciale ale Societății către S.A. Moldovagaz sunt prezentate în situația poziției financiare sub formă de datorii comerciale pe termen lung. Aceste datorii comerciale pe termen lung înregistrate în bilanț în sumă totală de 2,481,877 mii lei la 31 decembrie 2019 și 2,760,436 mii lei la 31 decembrie 2018 sunt restante și plătibile la cererea furnizorului la data de raportare. Cu excepția sumei de 190,455 mii lei, nu există nici un acord sau memorandum încheiat între SA ”Termoelectrica” și SA ”Moldovagaz” privind reeșalonarea acestor datorii la data raportării. În consecință, aceste sume ar trebui să fie prezentate ca datorii comerciale pe termen scurt în situația poziției financiare la 31 decembrie 2019 și 2018.

- [5] Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (“International Standards of Auditing” sau ‘ISA’). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din prezentul raport. Suntem independenți față de Societate, conform cerințelor etice relevante pentru auditul situațiilor financiare din Republica Moldova și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform acestor cerințe. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră cu rezerve.

Evidențierea unor aspecte

- [6] Așa cum este descris în Nota 13 la situațiile financiare, Societatea ar putea fi afectată de izbucnirea noului corona virus (COVID-19), care a fost declarată pandemie globală de către Organizația Mondială a Sănătății în martie 2020. Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

Alte informații

- [7] Conducerea 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 situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acesta.

În legătura cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019, responsabilitatea noastră este să citim acele informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul Conducerii, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu articolul 23 din Legea contabilității și raportării financiare nr. 287/2017.

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

- a) Informațiile prezentate în Raportul Conducerii pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordantă, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul Conducerii, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu articolul 23 din Legea contabilității și raportării financiare nr. 287/2017.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2019, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în raportul Conducerii. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest subiect.

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

- [8] Conducerea este responsabilă cu întocmirea și prezentarea fidelă a prezentelor situații financiare în conformitate cu SNC și cu controlul intern, astfel cum conducerea consideră că este necesar pentru a permite întocmirea situațiilor financiare care nu conțin denaturări semnificative, fie din cauza unei fraude, fie a unei erori. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este

cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuării activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nici o altă alternativă realistă în afara acestora.

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

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

- [9] Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare 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 Standardele Internaționale de Audit 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 individuale.
- [10] Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare individuale cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de 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 îndoeli 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 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 Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare individuale, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare individuale reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să ofere o prezentare fidelă.

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

[12] De asemenea, punem la dispoziția persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație conform căreia am respectat toate cerințele etice aplicabile cu privire la independența și că le vom comunica toate raporturile și aspectele care pot fi considerate în mod rezonabil a ne afecta independența, și dacă este cazul, măsurile de siguranță corespunzătoare.

În numele:

ICS Baker Tilly Klitou and Partners SRL
Blvd. Stefan cel Mare și Sfânt 65, et. 7
Biroul 715, Chișinău MD-2001, Moldova

Natalia Volosciuc

Baker Tilly Klitou and Partners



Chișinău, Moldova
11 iunie 2020

Auditor Licențiat
Certificatul de calificare a auditorului
seria AG nr.000153 din 8 februarie 2008