

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către: Acţionarii Termoelectrica SA

Opinie cu rezerve

Am auditat:

- situaţiile financiare consolidate anexate ale Termoelectrica SA (în continuare "Societatea") şi ale entităţii fiică Info Bon SRL (în continuare "Grupul") întocmite în conformitate cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară (IFRS-uri), care cuprind situaţia consolidată a poziţiei financiare la data de 31 decembrie 2020, 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 2020, 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 la date de şi pentru exerciţiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020 se identifică astfel:

▪ Total active nete/capitaluri proprii consolidate:	MDL 2,016,710,557
▪ Pierdere netă consolidată al exerciţiului financiar:	MDL (5,243,098)
▪ Total active nete/capitaluri proprii individuale:	MDL 2,009,073,089
▪ Pierdere netă individuală al exerciţiului financiar:	MDL (4,798,116)

În opinia noastră, cu excepţia efectelor aspectelor descrise 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 ale Societăţii la data de 31 decembrie 2020, 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 discutat în Nota 29 "Datorii pe termen lung", datoriile Grupului și ale Societății către Moldovagaz SA sunt înregistrate la 31 decembrie 2020 în situația poziției financiare consolidate și individuale ca datorii comerciale pe termen lung în sumă de 2,226,787,589 MDL (2019: 2,481,877,588 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. Cu toate ca, suma de 2,036,332,318 MDL (2019: 2,291,422,317 MDL) este aferentă datoriilor restante și plătitibile la cererea furnizorului Moldovagaz SA la data de 31 decembrie 2020, Societatea este în proces de negociere privind rambursarea reeșalonată a acestor datorii. Ultima solicitare, înaintată spre examinarea către Agenția Proprietății Publice și Ministerul Economiei și Infrastructurii, Proiectele Acordului cu privire la eșalonarea datoriilor Termoelectrica SA față de Moldovagaz SA a fost în data de 10 decembrie 2019, care însă nu s-a soldat cu un răspuns, deoarece începând cu martie 2020 a fost declarată stare de urgență în legătură cu situația pandemică creată de COVID 19, fapt ce nu a permis definitivarea procesului și semnarea unui acord de eșalonare a datoriilor față de Moldovagaz SA. Astfel, în cursul anului 2020, Societatea a achitat din datoria istorică, din surse proprii, către Moldovagaz SA, suma de 255,090,000 MDL și suma de 620,410,000 MDL pe parcursul anilor 2016 - 2018. Având în vedere ca Societatea nu a obținut un acord de reeșalonare aferentă acestor datorii comerciale, situațiile financiare consolidate și individuale ale grupului nu reflecta adecvat următoarele:

- Datoriile comerciale în sumă de 2,036,332,318 MDL ar trebui să fie prezentate ca datorii comerciale pe termen scurt în situația poziției financiare consolidate și individuale la data de 31 decembrie 2020 și 2,291,422,317 la data de 31 decembrie 2019.
- Această situație indică existența unei incertitudini cu privire la capacitatea Societății de a-și continua activitatea. Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020 Grupul a raportat o pierdere de 5,243,098 MDL (2019: profit de 198,881,386 MDL) și în urma reclasificării pe termen scurt a datoriilor către Moldovagaz SA datoriile curente depășesc activele nete la 31 decembrie 2020 cu suma de 212,587,221 (2019: 579,019,862). Situațiile financiare consolidate și individuale nu prezintă în mod adecvat acest aspect.

Inventarierea anuală

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020, Grupul prezintă în situația poziției financiare consolidată și individuală stocuri în valoare de 107,083,904 MDL și imobilizări corporale în valoare de 3,657,592,121 MDL. Întrucât am fost angajați în calitate de auditori ai Grupului și Societății în data de 23 aprilie 2021, nu am putut observa controalele interne aferente inventarierii anuale aferente stocurilor de materiale, produse și produse în curs de execuție și mijloacelor fixe. Inventarierea anuală aferentă stocurilor de materiale, produse și produse în curs de execuție și a mijloacelor fixe s-a desfășurat în data de 1 noiembrie 2020. Datorită acestui fapt, noi nu am putut obține probe suficiente și adecvate privind completitudinea, existența și valoarea stocurilor și mijloacelor fixe. Astfel, nu am putut determina dacă sunt necesare ajustări pentru valoarea acestora în situația rezultatului global și a poziției financiare consolidate și individuale.

Sistemele informaționale folosite la recunoașterea veniturilor

Veniturile din vânzări recunoscute în situația consolidată și individuală a profitului și pierderii sunt în suma de 2,178,103,192 MDL (2019: 2,335,477,661 MDL) și respectiv 2,177,855,124 MDL (2019: 2,335,308,429 MDL). Acest element, semnificativ din punct de vedere al valorii sale și complexității sistemelor folosite, este supus unui risc inerent în ceea ce privește exhaustivitatea și acuratețea veniturilor înregistrate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019. 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. 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 acordului de împrumut din partea Băncii Mondiale - Proiect ID No. P172668. Considerând natura și nivelul de risc inerent aferent recunoașterii veniturilor, nu a fost posibil să efectuăm proceduri alternative de audit pentru a obține dovezi suficiente cu privire la exhaustivitatea și acuratețea veniturilor și creanțelor de la clienți. Nu am putut să stabilim dacă sunt necesare ajustări a acestor sume pentru situațiile financiare consolidate și individuale aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2020.

Creanțele compromise

Conform Notei 19 „Alte creanțe pe termen lung”, Notei 23 „Creanțe comerciale și alte creanțe” și Notei 24 „Alte active circulante” la situațiile financiare consolidate și individuale, creanțele comerciale și alte creanțe pe termen lung și scurt, ale Societății sunt înregistrate în situația poziției financiare individuale la valoarea de 854,800,410 MDL și respectiv situației poziției financiare consolidate ale Grupului la valoarea de 881,772,040 MDL, precum și alte active circulante ale Societății sunt înregistrate în situația poziției financiare individuale la valoarea de 774,028,222 MDL și respectiv situației poziției financiare consolidate ale Grupului, de 774,028,222 MDL, aferente cărora sunt recunoscute pierderi istorice în sumă de 455,478,084 MDL, ca rezultat al procurării subansamblului funcțional Termocom SA, în procedura falimentului. Ulterior, Grupul și Societatea nu a mai evaluat dacă riscul de credit a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială, respectiv nu a aplicat dispozițiile privind deprecierea și nu a recunoscut pierderile din creditare preconizate pe toată durata de viață pentru toate activele pentru care au existat creșteri semnificative în riscul de credit de la recunoașterea inițială, fapt ce constituie o abatere de la cerințele IFRS 9 “Instrumente financiare”, pct. 5.5 “Depreciere”. Efectul privind pierderea din creditare preconizată adițională ce ar fi trebuit dedusă din valoarea creanțelor comerciale și altor active nu a putut fi determinată.

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 35 “Prețurile reglementate” 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 a Grupului și a Societății, precum și asupra valorii contabile a activelor și datoriilor Grupului și Societății. Opinia noastră nu este modificată ca urmare a acestui aspect.

Abordarea noastră

Prezentare generală

Prag de semnificație	55 milioane lei 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 consolidate și individuale în ansamblu, ținând cont de procesele contabile, controalele interne și industria în care Grupul și Societatea operează.
Scopul Auditului	În afară de aspectele din Baza pentru rezerve nu sunt alte aspecte cheie
Aspecte cheie ale auditului	

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 consolidate și individuale 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 consolidate și individuale.

Pe baza raționamentului nostru profesional, am determinat anumite limite cantitative pentru pragul de semnificație, inclusiv pragul global de semnificație pentru situațiile financiare consolidate și individuale 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 amplasarea procedurilor noastre de audit pentru a evalua efectul denaturărilor, la nivel individual și agregat asupra situațiilor financiare consolidate și individuale luate în ansamblu.

Prag de semnificație	55 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 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 2020. 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.

Alte informații – Raportul Anual

Conducerea este responsabilă pentru alte informații. Alte informații cuprind informațiile incluse în Raportul Anual, care cuprinde de asemenea și Raportul Conducerii și Declarații non-financiare, dar nu cuprind situațiile financiare consolidate și individuale și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare consolidate și individuale nu acoperă acele alte informații și nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare consolidate și individuale, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ neconcordanțe cu situațiile financiare consolidate și individuale sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în cursul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul Conducerii, responsabilitatea noastră este de a aprecia dacă acesta a fost întocmit în conformitate cu art. 23 al. 2-8 și articolul 30, din Legea Contabilității și raportării financiare Nr. 287 din 15 decembrie 2017.

În baza activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului, în opinia noastră:

- informațiile prezentate în Raportul Conducerii pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020 pentru care au fost întocmite situațiile financiare consolidate și individuale sunt în concordanță cu situațiile financiare consolidate și individuale;
- Raportul Conducerii a fost întocmit în conformitate cu art. 23 al. 2-8 și articolul 30, din Legea Contabilității și raportării financiare Nr. 287 din 15 decembrie 2017.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Grup și Societate și la mediul acestora, dobândite în cursul auditului, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Conducerii. Nu avem nimic de raportat referitor la acest aspect.

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 cumulativ, 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 consolidate și individuale 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 al 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 10.07.2020 să audităm situațiile financiare consolidate și individuale ale Grupului și ale Termoelectrica SA pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 1 an, acoperind exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020.

Confirmăm ca:

- 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.

Vasile Benderschi

Nr Certificatului de calificare al auditorului Seria AG nr. 000121 din 08.02.2008

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

Andrei Stan, Administrator

Chișinău, Moldova

28 iunie 2021

Chișinău, Republica Moldova

