

Raportul Auditorului Independent

Către: Acționarul Unic al Î.S. Moldelectrica

Imposibilitatea exprimării unei opinii

1. Noi am fost angajați să audităm situațiile financiare anexate ale societății Î.S. Moldelectrica ("Societatea") întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) și cu legea contabilității și raportării financiare nr. 287/2017, care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2023, situația contului de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de numerar pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și note explicative la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.
2. Noi nu exprimăm o opinie cu privire la situația contului de profit sau pierdere și a rezultatului global, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de numerar pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023, și asupra notelor explicative la situațiile financiare, precum și asupra gradului de comparabilitate a cifrelor din perioadă curentă cu cifrele corespondente. Din cauza importanței aspectelor descrise în secțiunea *Baza imposibilității exprimării unei opinii* din raportul nostru, nu am putut să obținem suficiente probe de audit adecvate pentru a oferi o bază pentru o opinie de audit cu privire la situația contului de profit și pierdere și a rezultatului global, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de numerar pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023, și pentru notele explicative la situațiile financiare, precum și asupra gradului de comparabilitate a cifrelor din perioadă curentă cu cifrele corespondente.

Baza imposibilității exprimării unei opinii

3. Situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022 au fost auditate de un alt auditor care a emis un raport cu imposibilitatea exprimării unei opinii în data de 29 septembrie 2023. Întrucât soldurile de deschidere intră în determinarea performanței financiare și a fluxurilor de numerar, nu am fost în măsură să emitem o opinie dacă situația contului de profit și pierdere și alte elemente ale rezultatului global, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de numerar pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023 oferă o imagine fidelă a performanței financiare și a fluxurilor de numerar a Societății pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2023 în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) și Legea contabilității și raportării financiare nr. 287 /2017. De asemenea, nu suntem în măsură să emitem o opinie asupra situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023 ca urmare a efectului acestui aspect asupra gradului de comparabilitate a cifrelor din perioadă curentă cu cifrele corespondente.

4. *Existenta si exhaustivitatea creanțelor si datoriilor rezultate din tranzacții efectuate pe piața de echilibrare*

La 31 decembrie 2023, Societatea are creanțe comerciale și alte creanțe curente în valoare de 767.253.037 lei și datorii comerciale și alte datorii curente în valoare de 441.869.011 lei. În aceste sume, Societatea are creanțe curente în valoare de 305.700.632 lei și datorii curente în valoare de 276.982.734 lei provenite din serviciile de acoperire a dezechilibrelor de energie electrica. Societatea a depus eforturile necesare pentru obținerea confirmărilor, totuși nu am primit confirmări de sold complete de la clienții și furnizorii aferenți serviciilor de acoperire a dezechilibrelor de energie electrica, și nu am putut să ne convingem prin mijloace alternative cu privire la existența și exhaustivitatea soldurilor respective la 31 decembrie 2023. În consecință, nu am putut stabili dacă sunt necesare ajustări privind creanțele comerciale și alte creanțe, datorii comerciale și alte datorii și rezultatul raportat raportate în situația poziției financiare la 31 decembrie 2023, și veniturile din contractele cu clienții și costul vânzărilor raportate în contul de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global și fluxurile de numerar din activitățile de exploatare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023. Raportul de audit asupra situațiilor financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022 a fost modificat în această privință.

5. *Corectarea rezultatului anilor precedenți*

La 31 decembrie 2023 Societatea a înregistrat corecții ale rezultatului anilor precedenți în valoare de 323.713.823 lei. Corecțiile au fost înregistrate direct în rezultatul raportat, ceea ce reprezintă o abatere de la prevederile Standardului Internațional de Contabilitate 8, care prevede retratarea sumelor comparative pentru perioada anterioară în care a survenit eroarea. În plus, Societatea nu a pregătit dezvoltările corecțiilor anilor precedenți, așa cum sunt prevăzute de către Standardul Internațional de Contabilitate 8. În consecință, nu am putut stabili dacă sunt necesare ajustări în ceea ce privește cifrele raportate în contul de profit sau pierdere și fluxurile de numerar din activitățile operaționale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023. De asemenea, acest aspect afectează comparabilitate situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023 cu cifrele corespondente ale exercițiului financiar încheiat la la 31 decembrie 2022.

6. *Observarea inventarierii stocurilor și existența stocurilor la terți*

Am fost numiți drept auditori ai Societății după 31 decembrie 2023 și, prin urmare, nu am observat numărarea stocurilor fizice la sfârșitul anului încheiat la 31 decembrie 2023. Nu am putut să ne convingem prin mijloace alternative privind cantitățile stocurilor deținute la 31 decembrie 2023, în valoare de 98.072.801 lei. Prin urmare, nu am reușit sa stabilim dacă sunt necesare ajustări în ceea ce privește valoarea stocurilor și a rezultatului raportat raportate în situația poziției financiare la 31 decembrie 2023, și a costului vânzărilor și a cheltuielilor administrative și alte cheltuieli raportate în contul de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global și a fluxurilor de numerar din activitățile de exploatare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023.

7. *Evaluarea si prezentarea stocurilor cu mișcare lentă*

La 31 decembrie 2023 Societatea are în sold stocuri totale în valoare de 98.072.801 lei, care includ ajustări pentru depreciere în valoare de 659.952 lei. În urma testelor de audit efectuate, am identificat stocuri fără mișcare în cursul exercițiului financiar auditat în valoare de 35.464.865 lei, fapt ce reprezintă un indicator de depreciere. Societatea nu a efectuat o analiza de depreciere în legătură cu elementele identificate mai sus, si nicio analiză privind o potențială clasificare a acestor stocuri drept imobilizărilor corporale. Prin urmare, nu am reușit sa stabilim dacă sunt necesare ajustări în ceea ce privește valoarea imobilizărilor corporale, a stocurilor, și a rezultatului raportat raportate în situația poziției financiare la 31 decembrie 2023; și a costului vânzărilor și a cheltuielilor administrative și alte cheltuieli raportate în contul de profit sau pierdere si alte elemente ale rezultatului global și a fluxurilor de numerar din activitățile de exploatare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023. Raportul de audit privind situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022 a fost modificat cu privire la acest aspect.

8. Imobilizările corporale și rezervele din reevaluare

Raportul de audit al situațiilor financiare aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2022 a inclus o modificare în legătură cu Imobilizări corporale în valoare de 1.492.128.109 lei pentru care Societatea a efectuat ultima reevaluare la 31 decembrie 2010, nerespectând astfel Standardul Internațional de Contabilitate 16 care prevede ca reevaluările să fie efectuate cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă la data bilanțului. La 31 decembrie 2023, Societatea a efectuat reevaluarea imobilizărilor corporale, în urma căreia Societatea a recunoscut rezerve suplimentare din reevaluare de 281.369.147 lei și a anulat ajustări de depreciere de 266.866.882 lei. Întrucât soldurile de deschidere intră în determinarea performanței financiare și a fluxurilor de numerar pentru exercițiul în curs, nu am reușit să stabilim dacă sunt necesare ajustări în ceea ce privește valoarea altor rezerve și a rezultatului raportat raportate în situația poziției financiare la 31 decembrie 2023 și a costului vânzărilor și a cheltuielilor administrative și alte cheltuieli raportate în contul de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global și a fluxurilor de numerar din activitățile de exploatare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023. Raportul de audit privind situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022 a fost modificat cu privire la acest aspect.

9. Evaluarea activelor în curs din anul precedent

Raportul de audit al situațiilor financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2022 a inclus o modificare în ce privește Activele în curs în valoare de 29.268.052 lei. Pe parcursul anului încheiat la 31 decembrie 2023, Societatea a înregistrat o ajustare de depreciere în legătură cu aceste Active în curs. Ca urmare, Alte cheltuieli operaționale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023 sunt supraevaluate cu 29.268.052 lei. Raportul nostru de audit privind situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023 este modificat și din cauza efectului acestui aspect asupra gradului de comparabilitate a cifrelor din perioada curentă cu cifrele corespondente.

10. Dezvăluiri lipsă în ce privește reevaluarea imobilizărilor corporale

La 31 decembrie 2023, Societatea a efectuat reevaluarea imobilizărilor corporale, în urma căreia Societatea a recunoscut rezerve suplimentare din reevaluare de 281.369.147 lei și a anulat ajustări de depreciere de 266.866.882 lei. Societatea nu a inclus mai multe dezvăluiri în situațiile financiare în legătură cu reevaluarea:

- În Nota 4 „Estimări și raționamente contabile”, Societatea nu a dezvăluit ipotezele și estimările semnificative relevante privind reevaluarea;
- În Nota 12 „Imobilizări corporale”, Societatea nu a dezvăluit creșterile sau scăderile rezultate din reevaluările recunoscute sau reluate în contul de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global;
- În Nota 12 „Imobilizări corporale”, Societatea nu a dezvăluit creșterile sau scăderile rezultate din ajustările din depreciere ca urmare a reevaluărilor recunoscute sau reluate în contul de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global;.

11. Dezvăluiri lipsă în ce privește impozitul pe profit

Societatea nu a inclus mai multe dezvăluiri privind impozitul pe profit în Nota 24 „Impozit pe profit amânat” la situațiile financiare:

- Societatea nu a întocmit o reconciliere numerică între cheltuielile cu impozitul (veniturile din impozit) și produsul înmulțirii profitului contabil cu rata (ratele) de impozitare aplicabilă (aplicabile), prezentând de asemenea informații cu privire la baza de calcul a ratei (ratelor) aplicabile; fie o reconciliere numerică între rata de impozitare medie în vigoare și rata de impozitare aplicabilă, prezentând, de asemenea, informații cu privire la baza de calcul a ratei de impozitare aplicabile;
- Societatea nu a dezvăluit separat impozitul agregat curent și amânat aferent elementelor care sunt debitate sau creditate direct în capitalurile proprii
- Societatea nu a dezvăluit separat valoarea impozitului pe profit aferentă fiecărei componente a altor elemente ale rezultatului global

12. Existența și exhaustivitatea soldurilor avansurilor plătite către furnizori

La 31 decembrie 2023, Societatea are avansuri plătite către furnizori în valoare de 175,747,028 lei. Societatea a depus eforturile necesare pentru obținerea confirmărilor, totuși nu am primit confirmări de sold complete de la furnizorii, confirmând soldurile avansurilor plătite, și nu am putut să ne convingem prin mijloace alternative cu privire la existența și exhaustivitatea soldurilor respective la 31 decembrie 2023. În consecință, nu am putut stabili dacă sunt necesare ajustări privind avansurile plătite furnizorilor și rezultatul reportat raportate în situația poziției financiare la 31 decembrie 2023 și alte cheltuieli operaționale raportate în contul de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global și fluxurile de numerar din activitățile de exploatare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023.

Aspecte cheie de Audit

13. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte cheie.

Detaliere aspect cheie de Audit

Proceduri de audit efectuate

Evaluarea imobilizărilor corporale Aproximativ 68% din activele Societății sunt constituite din Imobilizările corporale măsurate la valoare justă. Datorită semnificației estimărilor și judecăților pe care le implică o evaluare în acest domeniu și având în vedere valoarea ridicată a imobilizărilor corporale, considerăm că evaluarea imobilizărilor corporale constituie un aspect cheie al auditului.	Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele, următoarele: - Evaluarea competențelor, a capabilităților și obiectivității evaluatorilor externi; - Evaluarea metodologiilor și adecvarea ipotezelor cheie aplicate de evaluatorilor externi pe baza cunoștințelor noastre în domeniu și apelând la experți în evaluare și revizuirea înregistrărilor contabile a evaluării înregistrate de Societate; - Analiza procesului de identificare și evaluare de către conducere a indiciilor de depreciere a imobilizărilor corporale; - Recalcularea amortizării anuale a mijloacelor fixe și reconcilierea cu amortizarea anuală calculată de către Societate; Analiza capitalizărilor efectuate pe parcursul anului și evaluarea dacă acestea întrunesc criteriile de capitalizare.
--	--

Detaliere aspect cheie de Audit

Proceduri de audit efectuate

Recunoașterea veniturilor Politica de recunoaștere a veniturilor este prezentată în Nota 2 “Politici contabile semnificative”. Conform Standardele Internaționale de Audit, există un risc implicit în recunoașterea veniturilor, datorită presiunii pe care conducerea o poate resimți în legătură cu obținerea rezultatelor bugetate. Principalele activități generatoare de venituri pentru Societate sunt reprezentate de serviciul de transport al energiei electrice și din activitatea de operator al pieței de echilibrare. Activitatea de transport al energiei electrice este o activitate de interes general în domeniul energiei electrice, autorizată și monitorizată de către o autoritate publică cu caracter de monopol natural. Tarifele practicate de către Societate pentru serviciile de transport și de sistem sunt stabilite și aprobate de către ANRE (Autoritatea Națională de Reglementare în domeniul Energiei). Societatea este operator al pieței de echilibrare, modul de funcționare al acesteia fiind reglementat prin ordin de către ANRE, scopul pieței fiind de a asigura echilibrarea balanței producție – consum de energie electrică în timp real, utilizând resurse dintr-un mediu concurențial.	Procedurile noastre de audit pentru abordarea riscului de denaturare semnificativă în legătură cu recunoașterea veniturilor au inclus, printre altele: - Înțelegerea modului de recunoaștere și înregistrare a categoriilor de venituri, în conformitate cu cerințele standardelor de raportare aplicabile - Teste de detaliu asupra tranzacțiilor înregistrate de către Societate în cursul exercițiului financiar - Proceduri de testare pentru a ne asigura că veniturile sunt înregistrate în perioada corectă. - Proceduri de confirmări asupra creanțelor comerciale pentru un eșantion reprezentativ.
Continuitatea activității Societății La 31 decembrie 2023, Societatea trebuie să îndeplinească anumiți indicatori financiari asumați prin acordurile de împrumut semnate cu Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare și Asociația Internațională de Dezvoltare. De asemenea, Societatea a înregistrat pierderi semnificative pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022 (104.253.744 lei), și, pe când, Societatea a înregistrat un profit semnificativ pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023 (MDL: 272.007.621), marea majoritate a acestuia provine din anularea ajustării de depreciere ca urmare a reevaluării imobilizărilor corporale efectuate în cursul anului 2023 (anularea deprecierei de imobilizări corporale în valoare de 266.866.882 lei). Astfel, conducerea Societății trebuie să efectueze o analiză cuprinzătoare asupra continuității activității.	Procedurile noastre de audit au inclus, dar nu s-au limitat la următoarele: - Discuții cu conducerea privind impactului asupra performanței Societății. - Obținerea de la Societate a unei analize privind recuperabilitatea creanțelor, onorarea obligațiilor viitoare; - Analiza performanțelor Societății până la data raportului de audit; - Inspectarea corespondențelor cu finanțatorii, precum și cu acționarul unic privind continuitatea activității.

Evidențierea unor aspecte: neîndeplinirea indicatorilor financiari

14. Atragem atenția asupra Notei 30 „Angajamente” la situațiile financiare, conform căreia Societatea și-a asumat în cadrul contractelor de împrumut încheiate cu Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare și Asociația Internațională de Dezvoltare îndeplinirea unor indicatori financiari. La 31 decembrie 2023, Societatea încalcă trei dintre astfel de indicatori financiari și, în consecință, există o incertitudine cu privire la măsurile corespunzătoare care trebuie luate de Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare și Asociația Internațională de Dezvoltare. Efectul posibil al aspectului de mai sus nu poate fi estimat la data prezentului raport, prin urmare aceste situații financiare nu includ ajustări sau dezvăluiri rezultate din aspectul de mai sus. Raportul nostru nu este modificat în această privință.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

15. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu IFRS și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
16. 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 continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze 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 Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

17. Responsabilitatea noastră este să efectuăm un audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”) și Legea nr.271/2017 privind auditul situațiilor financiare a Republicii Moldova („Legea”). Cu toate acestea, din cauza aspectelor descrise în secțiunea Baza pentru imposibilitatea exprimării unei opinii din raportul nostru nu am putut obține probe de audit suficiente și adecvate pentru a oferi o bază pentru o opinie de audit cu privire la aceste situații financiare.

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 Republica Moldova, inclusiv Legea 271/2017, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA.

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

Alte informații – Raportul Anual de Activitate al Conducerii

18. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele informații includ Raportul Anual de Activitate al Conducerii, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la aceste situații financiare nu acoperă Raportul Anual de Activitate al Conducerii, cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

19. În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2023, responsabilitatea noastră este să citim Raportul Anual de Activitate al Conducerii, și în acest context, să apreciem dacă există neconcordanțe semnificative între acele informații și situațiile financiare, și dacă în baza procedurilor efectuate, informațiile incluse în acele informații sunt eronate semnificativ.

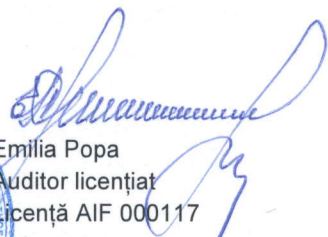
În ceea ce privește Raportul Anual de Activitate al Conducerii, am citit acest raport, și raportăm dacă acesta a fost întocmit sub toate aspectele semnificative, în conformitate cu Legea contabilității și raportării financiare nr. 287/2017, articolul 23.

Exclusiv pe baza activităților care urmează să fie efectuate în timpul auditului situațiilor financiare anuale individuale, în opinia noastră:

- Cu excepția efectelor posibile ale aspectelor descrise la paragrafele 3-8 și 12 și cu excepția efectelor aspectelor descrise la paragrafele 9-11 din *Baza imposibilității exprimării unei opinii* din raportului nostru, nu am identificat în Informații din Raportul Anual de Activitate al Conducerii care nu sunt în concordanță, sub toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
 - Raportul Anual de Activitate al Conducerii a fost întocmit, sub toate aspectele semnificative, în conformitate cu Legea contabilității și raportării financiare nr. 287/2017, articolul 23.
20. În plus, pe baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul său de afaceri, dobândite în timpul auditului situațiilor financiare anuale individuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023, suntem obligați să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Anual de Activitate al Conducerii. Cu excepția efectelor posibile ale aspectelor descrise la paragrafele 3-8 și 12, și cu excepția efectelor aspectelor descrise la paragrafele 9-11 din *Baza imposibilității exprimării unei opinii* din raportului nostru, nu avem nimic de raportat.

Grant Thornton Audit SRL
Chișinău, Republica Moldova
3 iulie 2024




Emilia Popa
Auditor licențiat
Licență AIF 000117