



BAKER TILLY

ICS Baker Tilly Klitou and Partners SRL

65 Stefan cel Mare si Sfânt Blvd

5th Floor, Office 507

MD-2001, Chisinau, Republic of Moldova

T: +373 22 233003

F: +373 22 234044

Email: info@bakertilly.md

Website: www.bakertilly.md

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

CĂTRE ACȚIONARIII IS MOLDELECTRICA

Raport cu privire la Situațiile Financiare

Opinie cu rezerve

- [1] Am fost angajați să audităm situațiile financiare individuale anexate ale **IS MOLDELECTRICA** (denumită în continuare Societatea), întocmite în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate ale Republicii Moldova (SNC), care cuprind situația poziției financiare individuale la data de 31 decembrie 2016, precum și contul individual de profit și pierdere, situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de numerar pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative.
- [2] În opinia noastră, cu excepția aspectelor menționate în paragraful [3] de mai jos, din Baza opiniei cu rezerve, rapoartele financiare individuale anexate oferă o imagine fidelă, sub toate aspectele semnificative, a poziției financiare individuale ale **IS MOLDELECTRICA** la 31 decembrie 2016 și a rezultatelor sale financiare și a situației fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate.

Bazele opiniei cu rezerve

- [3] La data de 31 decembrie 2015, Societatea a realizat un test de depreciere a imobilizărilor care a avut drept rezultat o pierdere din depreciere în valoare de 290,468 mii MDL ce a fost reflectată la nivel global în situațiile financiare ale Societății întocmite pentru 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015. Cu toate acestea, alocarea acestei pierderi s-a efectuat numai asupra unor categorii de mijloace fixe, existând astfel condiții care indică asupra faptului că valoarea de bilanț a anumitor mijloace fixe ar putea fi mai mare, respectiv mai mică decât valoarea recuperabilă a acestora.
- [4] 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 individuale” 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 ca probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră cu rezerve.

Offices:

Moldova

Chisinau T: +373 22 233003

Cyprus

Nicosia T: +357 22 458500

Limassol T: +357 25 591515

Larnaca T: +357 24 663299

Romania

Bucharest T: +40 21 3156100

Greece

Athens, Thessaloniki

T: +30 215 500 6060

Bulgaria

Sofia T: +359 2 9580980

**Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare individuale**

- [5] Conducerea Societății are responsabilitatea întocmirii și prezentării fidele a acestor situații financiare în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
- [6] În întocmirea situațiilor financiare individuale, 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 nicio 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 individuale

- [7] 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 ca 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 cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare individuale.
- [8] 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 a 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 Băncii 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.

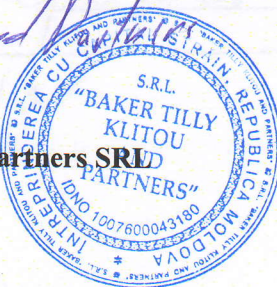


BAKER TILLY

- [9] Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
- [10] 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 toate raporturile și aspectele care pot fi considerate în mod rezonabil a ne afecta independența, și dacă este cazul, măsurile de siguranță corespunzătoare.

Baker Tilly Klitou and Partners

ICS Baker Tilly Klitou and Partners S.R.L.
Chișinău, 31 mai 2017



Constantin Șchendra

Auditor Licențiat

Certificatul de calificare a auditorului seria AG nr.000012 din 14 noiembrie 2013.

Licență din activitatea de audit: Auditul General seria A MMII nr 050310 din 13 Septembrie 2012, valabilă până la 13 Septembrie 2017