



Firmă de audit



MD-2012, mun. Chișinău, str. M. Kogălniceanu, 34,
IDNO 1003600129277, cod TVA 0204648,
cod IBAN

MD30ML000000002224709532 (MDL),
cod bancar MOLDMD2X309,
licența de activitate

A MMII nr. 051402 din 28.03.07,
tel./fax (+37322) 279729, 541940, 272673

Nr. 0126/160 din "28" 04 2023
la nr. _____ din "____" _____ 201_

 Crowe Horwath™
Partener Asociat



Raportul auditorului independent privind rezultatele auditului Situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la situația din 31.12.2022

Către Managementul
"ENERGOCOM" S.A.

Opinie

În conformitate cu prevederile contractului nr.02 din 25.01.2023 privind exercitarea auditului, Firma de Audit „Ecofin-Audit-Service” S.R.L a exercitat auditul Situațiilor financiare individuale ale "ENERGOCOM" S.A. (în continuare "Societate", "Companie") pentru perioada anului 2022.

Am auditat Situațiile Financiare individuale ale "ENERGOCOM" S.A., care cuprind Situația poziției financiare la 31 decembrie 2022, Situațiile: de profit și pierdere și alte elemente ale rezultatului global, a modificărilor Capitalului propriu, Fluxurilor de trezorerie, aferente exercițiului încheiat la acea dată, și notele explicative la Situațiile financiare individuale, inclusiv un rezumat al politicilor contabile semnificative.

În opinia noastră, Situațiile financiare individuale prezintă fidel, din toate punctele de vedere semnificative poziția financiară individuală a "ENERGOCOM" S.A. la situația din 31 decembrie 2022, performanța sa financiară și fluxurile de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS).

Baza opiniei

Am desfășurat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA). Responsabilitățile noastre în conformitate cu aceste standarde sunt descrise detaliat în secțiunea "Responsabilitățile auditorului pentru auditarea Situațiilor financiare individuale din acest Raport.

Suntem independenți în raport cu „ENERGOCOM” S.A., în conformitate cu *Codul Etic al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA)* publicat de Consiliul Contabililor pentru Standardele Internaționale de Etică și relevant pentru auditul Situațiilor Financiare în Republica Moldova, și am îndeplinit și alte atribuții etice în conformitate cu *Codul IESBA*.

Considerăm că probele de audit obținute sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră de audit.

Aspecte cheie de audit

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

a) Evaluarea achizițiilor de energie electrică și gaze în asigurarea securității energetice a statului Republicii Moldova.

Conform Dispozițiilor Comisiei pentru Situații excepționale ale Republicii Moldova și Hotărârii Guvernului nr.589/2022 din 10.08.2022, în scopul asigurării necesarului de energie electrică a furnizorilor serviciului universal, furnizorilor de ultima opțiune și a operatorilor de sistem și aprovizionării cu gaze naturale în situații de urgență, "Energocom" S.A. are obligația de serviciu public de procurare a energiei electrice solicitate și a procurării de gaze naturale pentru perioada menționată.

Provocările cu care se confruntă "ENERGOCOM" S.A. în domeniul energiei și gaze includ aspecte cum ar fi creșterea dependenței de importuri, diversificarea limitată, prețuri ridicate la energie, riscurile de securitate, care afectează țările producătoare și pe cele de tranzit, progresul lent spre eficiența energetică, provocările, care decurg din ponderea tot mai mare a energiei regenerabile, precum și necesitatea de o mai mare transparență și de o mai bună integrare și interconectare pe piețele de energie.

În general, sectorul energetic al Republicii Moldova este plin de dificultăți. Dependența ridicată de gazele și energia electrică de import, sistemele învechite de generare a energiei electrice și termice, sistemele centralizate de alimentare cu energie termică ineficiente, împreună cu tarifele stabilite cu mult sub nivelurile economice în trecut, au contribuit la performanța slabă a sectorului de astăzi.

Republica Moldova este o țară de tranzit și un importator considerabil de energie, fiind satisfăcută cerința din resursele energetice de pe malul sting al Republicii Moldova. O astfel de dependență majoră de energie face ca economia țării să fie foarte vulnerabilă la orice perturbare externă în aprovizionarea cu energie, fluctuațiile prețurilor energiei, cu un grad mare de imprevizibilitate în viitor. Situația existentă reprezintă, de asemenea, o amenințare pentru securitatea socială și un risc grav pentru o dezvoltare durabilă a economiei naționale pe viitor.

Astfel, a apărut necesitatea de diversificare a aprovizionării și a securității de energie electrică, importurilor de gaz natural lichefiat (GNL) și livrărilor mai mari de gaze prin conducte de la parteneri internaționali.

În procesele de negociere, au fost identificate neconcordanțe în graficele de energie electrică solicitate și cele care pot fi oferite, astfel a apărut necesitatea urgentă a procurării de la alți producători a cantității de acoperire a necesarului cu implementare procedurilor de achiziție aplicate de către BERD.

Subliniind rolul important al cercetării pentru asigurarea unei aprovizionări durabile cu energie, este necesar să se depună eforturi comune în domeniul noilor tehnologii energetice, în ceea ce privește atât sursele de energie regenerabile, cât și tehnologiile durabile pe bază de combustibili fosili, precum și să se prevadă fonduri publice și private suplimentare pentru asigurarea punerii în aplicare reușite a planului.

E necesară o nouă Strategie energetică, ce se va concentra pe renovarea, modernizarea și înlocuirea capacităților de producere a energiei electrice, pe implementarea și utilizarea de tehnologii noi avansate, caracterizate prin eficiență înaltă și niveluri scăzute de poluare a mediului.

În baza probelor de audit obținute, auditorul a concluzionat că de către "ENERGOCOM" S.A. au fost întreprinse un șir de măsuri și eforturi în diversificarea surselor de aprovizionare a energiei electrice și gaze, fiind asigurată securitatea energetică a țării. În perioada anului 2022, în baza Procesului verbal nr. 11 din 08.08.2022 a Consiliului Societății "Energocom" S.A. a fost înființată Sucursala "Energocom" S.A. - Chișinău-Otopeni, Romania, fapt confirmat prin Certificatul emis în temeiul art.171 alin.1 lit,b din Legea României nr. 359, astfel asigurând mai rapid accesarea furnizorilor de pe piața europeană.

Politica energetică a "Energocom" S.A. are în centrul său un ansamblu de măsuri variate, dezvoltarea rețelelor de transport a gazelor naturale și a capacităților de interconectare, crearea stocurilor minime de gaze naturale și petrol, construirea instalațiilor de stocare, toate acestea având menirea de a realiza o piață energetică integrată și de a asigura securitatea aprovizionării cu energie și durabilitatea sectorului energetic.

b) Corectitudinea reflectării cheltuielilor de achiziție a energiei electrice și gazelor naturale și a formării prețurilor reglementate pentru energia electrică furnizată.

Determinarea prețurilor reglementate pentru energia electrică furnizată de către "Energocom" S.A. se efectuează în baza Metodologiei de calculare, aprobare și aplicare a prețurilor reglementate pentru energia electrică furnizată de furnizorul central de energie electrică, aprobată prin Hotărîrea nr.483 din 13.12.2017 a Agenției Naționale de reglementare în energetică, în scopul asigurării transparenței în procesul de calculare, aprobare și aplicare a acestora.

Cheltuielile suportate în anul respectiv de către "Energocom" S.A., rezultate din achiziționarea energiei electrice și gazelor naturale, deasemenea veniturile obținute în perioada auditată, au fost justificate prin documentele primare corespunzătoare (contracte, acte de primire-predare a lucrărilor exercitate, facturi fiscale, invoice, declarații vamale, notificări) și au fost reflectate veridic în Situațiile financiare individuale întocmite.

În rezultatul procedurilor de audit desfășurate, s-a constatat că calculul prețurilor reglementate de furnizare a energiei electrice, care constituie prețul mediu de furnizare, s-a efectuat conform Metodologiei aprobate de ANRE, reieșind din venitul obținut în vederea acoperirii cheltuielilor necesare pentru furnizarea energiei electrice și pentru obținerea unui nivel rezonabil de rentabilitate.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru Situațiile financiare.

Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor Situații financiare individuale în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), legislației Republicii Moldova în vigoare și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a asigura întocmirea de Situații financiare individuale, care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

La întocmirea Situațiilor financiare individuale, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității "Energocom" S.A. de a-și continua activitatea, pentru dezvăluirea de informații adecvate cu privire la continuitatea activității, precum și raportarea pe baza principiului continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea intenționează să lichideze Societatea, să înceteze activitățile sale sau în cazul în care nu are nicio altă alternativă reală, decât lichidarea sau încetarea activității.

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

Responsabilitățile auditorului pentru auditarea Situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura, în care Situațiile financiare individuale întocmite, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare și de a emite un raport de audit ce conține opinia noastră.

Asigurarea rezonabilă este un grad ridicat de încredere, dar nu este o garanție că auditul efectuat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, identifică întotdeauna denaturări semnificative, dacă este cazul.

Denaturările pot rezulta ca urmare a unei fraude sau a unei erori, și sunt considerate semnificative, în cazul în care se poate presupune în mod rezonabil că, în mod individual sau în ansamblu, acestea ar putea influența deciziile economice ale utilizatorilor luate pe baza situațiilor financiare.

Am realizat auditul în conformitate cu Legea privind auditul situațiilor financiare nr.271 din 15.12.2017 și Standardele Internaționale de Audit (SIA).

Ca parte a unui audit efectuat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (SIA), am aplicat raționamentul profesional și am menținut scepticismul profesional pe parcursul auditului. În acest scop, noi:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare individuale, cauzate fie de fraudă, fie de eroare; stabilim și efectuăm procedurile de audit ca răspuns la aceste riscuri; obținem probelor de audit suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată de fraudă este mai mare decât riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative rezultată din eroare, pentru că acțiunile frauduloase pot include înțelegeri secrete, declarații false, omisiuni deliberate, prezentare distorsionată a informațiilor sau acțiuni pentru a ocoli sistemul de control intern;

- Obținem o înțelegere a sistemului de control intern relevant pentru audit, în vederea elaborării procedurilor de audit corespunzătoare în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței sistemului de control intern al Societății;

- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și dezvoltarea corespunzătoare a informațiilor întocmite de conducere;

- Formulăm concluzii relevante privind măsura în care se justifică aplicarea principiului continuității activității, precum și pe baza probelor de audit obținute – dacă există incertitudini semnificative în ceea ce privește evenimentele sau condițiile care pot genera incertitudini considerabile asupra capacității organizației de a desfășura activitatea în mod continuu. În cazul în care am ajuns la concluzia că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul nostru la prezentările de informații corespunzătoare în situațiile financiare, sau în cazul în care o astfel de dezvoltare este inadecvată, să modificăm opinia noastră. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute înainte de data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimentele sau condițiile viitoare pot conduce la faptul că Societatea își va pierde capacitatea de funcționare în mod continuu;

Noi asigurăm o interacțiune informațională cu cei responsabili pentru guvernarea corporativă, aducând în atenția lor, printre altele, informații cu privire la volumul și termenele planificate ale misiunii de audit, precum și denaturări semnificative identificate în rezultatul auditului, inclusiv deficiențe semnificative ale sistemului de control intern, pe care le identificăm în timpul auditului.

Alte aspecte

Nu am urmărit procesul de inventariere a Stocurilor la situația din 31.12.2022 din cauza auditării Situațiilor financiare individuale post factum, dar au fost aplicate proceduri alternative în scopul obținerii confirmărilor cantității și costurilor acestora la această dată.

În rezultat, admitem posibilitatea ajustărilor costurilor și cantității stocurilor, necesare în cazul apariției acestora.

Alte aspecte includ Raportul conduceri, dar nu includ Situațiile financiare individuale și Raportul nostru de audit, aferent acestuia. De aceste aspect este responsabilă conducerea și cei responsabili cu guvernarea, care conform prevederilor stipulate în art. 23 din Legea contabilității și raportării financiare nr. 287 din 15.12.2017, sunt obligați să întocmească și să prezinte cu Situațiile financiare spre auditare și Raportul conducerii, care necesită să conțină o prezentare fidelă a poziției financiare a Societății, a dezvoltării și performanței activităților acesteia și o analiză corelată cu dimensiunea și complexitatea activităților desfășurate.

Responsabilitatea auditorului, aferentă Raportului conducerii, este de a aprecia dacă acesta a fost întocmit în conformitate cu legislația în vigoare și în concordanță cu Situațiile financiare individuale.

Dacă în baza activității desfășurate ajungem la concluzia că există erori semnificative, noi trebuie să raportăm acest lucru.

În acest sens, nu avem nimic de raportat, Raportul conducerii prezentat este întocmit în toate aspectele semnificative în conformitate cu prevederile Legii contabilității și raportării financiare și în concordanță cu Situațiile financiare individuale pentru exercițiul încheiat la situația din 31.12.2022.

Ion Prisăcaru,

Director "Ecofin-Audit-Service" SRL

Certificat de auditor AG 000037 din 08.02.2008





Partener Asociat
Crowe Horwath.

*№. 02-29/09
03.05.2023*

RAPORTUL AUDITORULUI

**AFERENT SITUAȚIILOR FINANCIARE INDIVIDUALE PENTRU
EXERCITIUL FINANCIAR, ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2022
ÎNȚOCMITE ÎN CONFORMITATE CU STANDARDELE
INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ**

Chișinău 2023, Republica Moldova

CONȚINUT

I. INFORMAȚII GENERALE	3
1. BAZELE ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE INDIVIDUALE ȘI SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE.....	4
1.1. BAZELE CONTABILITĂȚII ȘI SISTEMUL DE CONTROL INTERN.....	4
1.2. PRINCIPII GENERALE DE ÎNTOCMIRE A SITUAȚIILOR FINANCIARE.....	5
1.3. DECLARAȚIA DE CONFORMITATE CU STANDARDELE INTERNAȚIONATE DE RAPORTARE FINANCIARĂ(IFRS).....	5
II. NOTE ÎN REZULTATUL DESFĂȘURĂRII PROCEDURILOR DE AUDIT.....	6
1. Politici contabile semnificative	6
2. Continuitatea activității.....	6
3. Active imobilizate.....	18
4. Active circulante.....	20
a) Stocuri.....	20
b) Creanțe comerciale și alte active circulante.....	21
c) Numerar și alte documente bănești.....	22
5. Capital propriu.....	24
6. Datorii pe termen lung și datorii curente.....	26
7. Venituri și cheltuieli.....	30

II. INFORMAȚIE GENERALĂ

Societatea pe acțiuni „ENERGOCOM” a fost înregistrată în Registrul de stat al persoanelor juridice la 05.01.2006 cu nr. 1004600074938 în conformitate cu prevederile legislației în vigoare pe adresa M-2012, str. A. Pușkin, 26, mun. Chișinău, Republica Moldova.

„ENERGOCOM” S.A. este o societate pe acțiuni de tip deschis cu cota statului în mărime de 100% și a fost fondată în conformitate cu Hotărârea Guvernului nr.1467 din 30 decembrie 2004, cu scopul exercitării importului și exportului al energiei electrice, precum și înfăptuirea schimbului de energie electrică cu partenerii de inter sistem pentru asigurarea echilibrului intern al pieței de energie electrică în scopul evitării dezechilibrului între producere și consum.

În conformitate cu criteriile stabilite de Legea contabilității și raportării financiare nr. 287 din 15.12.2017, S.A. ”Energocom” este clasificată ca entitate de interes public.

Activitatea ”Energocom” SA este reglementată de Legea nr.1134 din 02.04.1997 privind societățile pe acțiuni, Legea nr.107/2016 din 27.05.2016 cu privire la energia electrică, Legea nr.108 din 27.05.2016 cu privire la gazele naturale și de Statutul aprobat de Fondator.

Genurile principale de activitate ale Societății sunt:

- Comercializarea combustibililor gazoși, prin conducte;
- Comercializarea energiei electrice

Societatea deține licențe eliberate de către Agenția Națională pentru Reglementare în Energetică:

- Licență pentru desfășurarea activității de furnizare a energiei electrice cu termenul de valabilitate a licenței până la 16 ianuarie 2028;
- Licență pentru desfășurarea activității de furnizare a gazelor naturale cu termenul de valabilitate a licenței până la 16 ianuarie 2043.
- Licență pentru activitatea de trader de gaze naturale în România prin Sucursala Otopeni, înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului cu nr.J23/6462/2022 și CUI 46871606 din 28.09.2022;
- Licență pentru activitatea traderului de energie electrică din 28.09.2022.

Activitatea societății este supravegheată de Consiliul de administrare compus din Președintele Consiliului de Administrare și 5 membri competenți în diferite ramuri de activitate conexe activității S.A. ”Energocom”. Totodată, activitatea Societății este ghidată și de Comisia de Cenzori, compusă din 6 membri ce au menirea de a supraveghea corectitudinea deciziilor aprobate și conformitatea proceselor din cadrul Societății.

Capitalul Social al ”Energocom”S.A. la situația din 31.12.2022 constituie 2,223,000,000 lei și Capital neînregistrat -5,561,000,000 lei.

La situația din 31 decembrie 2022 numărul mediu scriptic al salariaților Societății constituie 19 persoane.

Funcția de administrator în perioada auditată a fost deținută de Victor Bînzari.

Situațiile financiare ale perioadei precedente au fost auditate de către Compania de audit "Divers-Audit" SRL, fiind eliberată o opinie nemodificată pentru Situațiile financiare a anului 2021.

1. BAZELE INTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE INDIVIDUALE SI SUMARUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE.

1.1. BAZELE CONTABILITĂȚII SI SISTEMUL DE CONTROL INTERN

Pe parcursul auditului s-au studiat metodele de organizare a contabilității, s-a examinat sistemul de control intern, denaturările posibile, s-au aplicat proceduri ce țin de testarea plenitudinii evenimentelor și tranzacțiilor (studierea contractelor de prestări servicii, verificarea evenimentelor aferente plăților, analiza cheltuielilor pentru perioada auditată, etc.).

A fost verificat modul de organizare și asigurare privind:

- ținerea contabilității în mod continuu;
- corespunderea Politicilor contabile prevederilor actelor normative în vigoare și respectarea acesteia;
- înregistrarea datelor din documentele primare și centralizatoare și prelucrarea lor în registrele contabile, adică organizarea ciclului contabil al entității, care cuprinde:
- înregistrarea datelor din documentele primare și centralizatoare și prelucrarea lor în registrele contabile, adică organizarea ciclului contabil al entității, care cuprinde:
 - întocmirea documentelor primare;
 - evaluarea și recunoașterea elementelor contabile;
 - reflectarea informațiilor în conturile contabile;
 - întocmirea registrelor contabile;
 - inventarierea elementelor contabile;
 - întocmirea balanței de verificare, a Cărții mari și a situațiilor financiare;
 - prezentarea informației la timp utilizatorilor.

Auditul exercitat ne-a oferit posibilitatea de a face concluzia, că operațiunile economice, reflectate în contabilitate sînt confirmate prin documente justificative, acte de verificare, registre contabile, dări de seamă statistice și fiscale.

Conform legislației Republicii Moldova responsabilitatea pentru organizarea și ținerea contabilității o poartă administratorul Societății.

În perioada supusă auditului evidența contabilă la "Energocom" S.A. s-a ținut de către contabilitatea Societății, care a asigurat controlul înregistrării în conturile contabile a tuturor operațiunilor economice efectuate și poartă răspundere pentru respectarea principiilor metodologice ale organizării evidenței contabile în cadrul contabilității și prezentarea informației în termenele stabilite.

Societatea aplică sistemul contabil complet în partidă dublă reglementat de Legea contabilității și raportării financiare nr.287 din 15.12.2017 și întocmește situațiile financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) aprobate în Republica Moldova.

Evidența contabilă a fost ținută în conformitate cu Politicile contabile pentru anul 2022, aprobate de către managementul "EnergoCom" S.A. și elaborate în conformitate cu prevederile Standardului Internațional de Contabilitate IAS 8 "Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori".

Ca parte a procedurilor de audit s-a studiat funcționalitatea sistemului de control intern și structura/situația privind organizarea sistemului de evidență contabilă în perioada auditată, inclusiv capacitatea sistemului de control intern implementat de a preveni, depista și corecta denaturările semnificative.

Verificarea funcționării sistemului de control intern și structura sistemului de evidență contabilă în perioada auditată a constatat că sistemul de control intern implementat la întreprindere este la un nivel satisfăcător.

Perioada de gestiune pentru care se întocmește și se prezintă Situațiile Financiare coincide cu anul calendaristic și cuprinde perioada de la 1 ianuarie până la 31 decembrie 2022.

1.2. PRINCIPII GENERALE DE ÎNTOCMIRE A SITUAȚILOR FINANCIARE

La întocmirea Situațiilor financiare individuale „ENERGOCOM” S.A. aplică următoarele principii de bază aferente întocmirii acestora conținute în IFRS și în Legea contabilității și raportării financiare:

contabilitatea de angajamente – ce prevede recunoașterea elementelor contabile pe măsura apariției acestora, indiferent de momentul încasării/plății de numerar sau al compensării sub altă formă;

continuitatea activității – ce presupune că „ENERGOCOM” S.A. își va continua în mod normal funcționarea în viitorul previzibil, cel puțin 12 luni din data raportării, și nu are intenția sau necesitatea de a-și reduce în mod semnificativ activitatea;

permanența metodelor - constă în aplicarea politicilor contabile în mod consecvent de la perioada de gestiune la alta;

prudența - prevede neadmiterea supraevaluării activelor și a veniturilor și/sau a subevaluării datoriilor și a cheltuielilor, ținând cont de deprecierile, riscurile și pierderile posibile generate de desfășurarea activității exercițiului financiar curent sau anterior. Necesitatea manifestării prudenței în condiții de incertitudine solicită la maximum aplicarea raționamentului contabil la înregistrarea diverselor categorii de provizioane pentru acoperirea cheltuielilor (pierderilor eventuale).

1.3. DECLARAȚIA DE CONFORMITATE CU STANDARDELE INTERNAȚIONATE DE RAPORTARE FINANCIARĂ (IFRS)

Societatea a întocmit Situațiile Financiare individuale în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) emise de Consiliul (de elaborare) Standardelor Internaționale de Contabilitate („IASB”).

Situațiile financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022 au fost aprobate și autorizate pentru emitere de către organul executiv la data de 28 aprilie 2023.

III. NOTE ÎN REZULTATUL DESFĂȘURĂRII PROCEDURILOR DE AUDIT

3.1. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Principalele Politici contabile adoptate la întocmirea acestor Situații financiare individuale sunt prezentate mai jos. Aceste politici au fost aplicate în mod consecvent tuturor anilor prezentați în aceste situații financiare individuale, cu excepția cazului în care se prevede altfel.

Bazele întocmirii

Situațiile financiare individuale ale Societății au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), care cuprind standarde și interpretări emise de Comitetul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate și interpretările Comitetului Internațional de Raportare Financiară (IFRIC) aprobate de IASC, care rămân în vigoare. Societatea ține registrele sale contabile în scopul raportării statutare în moneda națională a Republicii Moldova, aceasta fiind leul moldovenesc (MDL) și reflectă înregistrările contabile statutare în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate (NAS) emise de Ministerul Finanțelor Republicii Moldova.

În scopul raportării în conformitate cu IFRS, Societatea a adoptat MDL drept valută funcțională și de prezentare.

3.2 CONTINUITATEA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII

În scopul respectării prevederilor ISA 570, s-au efectuat proceduri de evaluare a riscurilor, prezența evenimentelor sau a condițiilor care ar putea conduce la îndoieli semnificative cu privire la capacitatea Societății de a-și continua activitățile în mod continuu.

Ca urmare a analizei activității economice pentru perioada 01.01.2022 - 31.12.2022, s-a stabilit:

În perioada de gestiune a anului 2022, Societatea a înregistrat o cifră de afaceri în sumă de 8,748,389,197 lei (în perioada anului 2021 -2,221,805,714 lei) sau o majorare în valoare de 6,526,583,483 lei, aproximativ cu 293.7% față de perioada anului precedent. Ponderea cea mai semnificativă în total venituri (74.8%) constituie veniturile obținute din vânzarea energiei electrice în sumă de 6,540,782,192 lei.

Totodată, menționăm că costul vânzărilor în perioada anului 2022 s-a majorat cu 6,590,012,376 lei sau cu 296.4 %.

De asemenea, s-a constatat o majorare semnificativă ale altor venituri din activitatea operațională în sumă de 232,811,274 lei sau cu 967.5 %.

În consecință, Societatea a obținut a o majorare a profitului net cu 133,792,067 lei sau cu 153.6% față de perioada corespunzătoare a anului precedent.

La finele anului 2022, Profitul net obținut de Societate a constituit 142,501,994 lei vizavi de perioada anului 2021 în mărime de 8,709,927 lei, prin urmare, auditorul își poate exprima o opinie aferentă continuității Societății.

În baza probelor obținute și conform raționamentului nostru, nu există o incertitudine semnificativă legată de evenimente sau condiții care, în mod individual sau colectiv, ar putea pune în mod semnificativ la îndoială capacitatea entității de a-și continua activitatea în viitorul apropiat (cel puțin 12 luni).

Prin urmare, considerăm aplicarea principiului continuității activității adecvată.

Totodată, atenționăm că Auditorul nu poate prezice evenimente sau condiții viitoare. În consecință, absența oricărei referințe cu privire la incertitudinea privind continuitatea activității într-un raport de audit nu poate fi văzută ca o garanție a capacității entității de a-și continua activitatea.

ACTIVE IMOBILIZATE

a. Imobilizări necorporale

Evaluarea la recunoaștere

Imobilizările necorporale sunt evaluate inițial la cost, care constituie din:

- prețul său de achiziție, inclusiv taxele vamale de import și taxele de achiziție nerambursabile, după scăderea reducerilor și rabaturilor comerciale;
- orice cost direct atribuibil pregătirii activului pentru utilizarea prevăzută.

Costurile direct atribuibile includ:

- costurile cu beneficiile angajaților, care rezultă direct din aducerea activului la starea sa de funcționare;
- onorariile profesionale care decurg direct din aducerea activului la condiția sa de funcționare,

După recunoașterea inițială, imobilizările necorporale sunt contabilizate la costul său minus amortizarea cumulată și orice pierdere din depreciere cumulate.

Imobilizările necorporale generate intern de către Societate sunt recunoscute dacă sunt îndeplinite toate condițiile următoare:

- costul activului poate fi identificat și separat de cheltuielile operaționale ale companiei;
- este probabil ca activul creat să genereze beneficii economice viitoare; și
- costul activului poate fi măsurat în mod fiabil.

Toate imobilizările necorporale ale Societății se amortizează prin metoda liniară pe durata de funcționare utilă estimată a activului.

Costurile ulterioare asociate cu imobilizările necorporale suportate în perioada de utilizare, care nu generează beneficii economice suplimentare sunt recunoscute drept costuri recurente.

Costurile ulterioare ale imobilizărilor necorporale care generează beneficii economice suplimentare sunt capitalizate.

b. Imobilizări corporale

Imobilizările corporale sunt elemente corporale care:

- sunt folosite în scopuri administrative; și
- se preconizează că vor fi utilizate pe parcursul mai multor perioade.

Evaluarea la recunoaștere

Un element de imobilizări corporale este evaluat la cost, care este format din:

- prețul său de cumpărare, inclusiv taxele vamale de import și taxele de cumpărare nerambursabile, după deducerea reducerilor comerciale și a rabaturilor,
- orice costuri care se pot atribui direct aducerii activului la locul și în starea necesară pentru ca acesta să poată funcționa în modul dorit de conducere.

Amortizarea unui activ începe când acesta este disponibil pentru utilizare, adică atunci când se află în amplasamentul și starea necesară pentru a putea funcționa în maniera dorită de conducere și conform prevederilor Politicilor contabile se începe cu prima zi a lunii următoare după transmiterea acestora în exploatare.

Amortizarea unui activ încetează la prima dată dintre data când activul este clasificat drept deținut în vederea vânzării (sau inclus într-un grup destinat cedării care este clasificat drept deținut în vederea vânzării) fie data la care activul este derecunoscut.

Pentru alocarea sistematică a valorii amortizabile a unui activ de-a lungul duratei sale de viață utilă, Societatea a ales metoda de amortizare liniară.

Costurile ulterioare

Costurile ulterioare efectuate în legătură cu imobilizările corporale sunt cheltuieli ale perioadei, care sunt efectuate sau măjorează valoarea imobilizării respective, în funcție de beneficiile economice aferente acestor cheltuieli.

Societatea nu recunoaște la valoarea contabilă a unui element de imobilizări corporale costurile întreținerii zilnice a elementului respectiv. Aceste costuri sunt recunoscute ca cheltuieli ale perioadei pe măsură ce sunt suportate. Costurile întreținerii zilnice sunt reprezentate, în principal, de costurile cu remunerarea fie materiale consumabile. Scopul acestor cheltuieli îl constituie reparațiile curente și întreținerea curentă ale elementelor de imobilizări corporale.

Costurile care sunt realizate ulterior achiziției se capitalizează în valoarea a activului respectiv doar atunci când este probabil ca beneficii economice viitoare, dincolo de cele anticipate inițial, să fie primite de către societate.

Conform principiului recunoașterii, Societatea recunoaște în valoarea contabilă a unui element de imobilizări corporale costul părții înlocuite a unui astfel de element atunci când acel cost este suportat, dacă sunt îndeplinite criteriile de recunoaștere.

După capitalizarea costurilor ulterioare, amortizarea mijloacelor fixe se calculează reieșind din valoarea amortizată corectată.

Valoarea reziduală la calcularea amortizării se consideră nulă, deoarece pentru obiectele mijloacelor fixe valoarea reziduală este nesemnificativă.

Amortizarea imobilizărilor corporale este calculată în baza metodei liniare utilizând duratele de exploatare prevăzute de Catalogul mijloacelor fixe și activelor nemateriale, aprobat prin Hotărârea Guvernului Republicii Moldova nr.941 din 22 decembrie 2020.

Valorile contabile ale imobilizărilor corporale

Valorile contabile ale imobilizărilor corporale sunt revizuite pentru depreciere fie anual, fie când evenimentele sau modificările circumstanțelor indică faptul că valoarea contabilă poate să nu fie recuperabilă (oricare dintre acestea apar mai devreme). Dacă există o astfel de indicație și în cazul în care valorile contabile depășesc valoarea recuperabilă estimată, activele sau unitățile generatoare de numerar sunt contabilizate la valoarea lor recuperabilă.

Valoarea recuperabilă a imobilizărilor corporale este cea mai mare dintre prețul net de vânzare și valoarea de utilizare. La estimarea valorii de utilizare, fluxurile de numerar viitoare estimate sunt actualizate la valoarea lor actuală. Pentru un activ care nu generează intrări de numerar în mare măsură independente, valoarea recuperabilă este determinată pentru unitatea generatoare de numerar căreia îi aparține activul. Pierderile din depreciere sunt recunoscute în situația rezultatului global.

Câștigul sau pierderea, care rezultă din derecunoașterea unui element de imobilizări corporale este determinat(ă) ca fiind diferența dintre încasările nete la cedare și valoarea contabilă a elementului și este inclusă în situația rezultatului global.

ACTIVE CIRCULANTE

a. Stocuri

Stocurile sunt active deținute în vederea vânzării pe parcursul desfășurării normale a activității pentru o astfel de vânzare, sau sub formă de materiale și alte consumabile ce urmează a fi folosite pentru prestarea de servicii;

Recunoașterea stocurilor:

Stocurile sunt recunoscute inițial și se evaluează la costul de intrare;

Costul stocurilor include toate costurile de achiziție și alte cheltuieli legate de aducerea stocurilor în locația și starea în care se găsesc.

Contabilitatea stocurilor se ține în expresie cantitativă și valorică.

Stocurile importate se evaluează în lei moldovenești prin recalcularea valutei străine la rata de schimb ale BNM stabilite în ultima zi a lunii curente.

În evidență curentă se folosește metoda costului mediu ponderat.

Evaluarea stocurilor:

Stocurile sunt evaluate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă. Valoarea realizabilă netă este prețul estimat de vânzare în cursul normal al activității, minus costurile de finalizare și cheltuielile de vânzare. Micșorarea valorii stocurilor la valoarea realizabilă netă este recunoscută în perioada în care are loc deprecierea. Valoarea oricărei stornări a deprecierei, care rezultă dintr-o creștere a valorii realizabile nete, este recunoscută ca o reducere a valorii stocurilor recunoscute ca o cheltuială în perioada în care a avut loc stornarea.

b. Creanțe, creanțe comerciale și alte creanțe

Creanțele reprezintă:

- drepturi ale societății, ce decurg din tranzacții sau evenimente trecute, și din stingerea cărora se așteaptă intrări (majorări) de resurse care încorporează beneficii economice.

Creanțele includ creanțe comerciale (aferele facturilor comerciale), creanțe ale personalului, creanțe ale bugetului, avansuri acordate.

- Creanțele comerciale sunt un instrument financiar care apare, de regula, dintr-un contract cu clientul și reprezintă dreptul necondiționat al unei entități la o contravaloare. Creanțele comerciale sunt sume datorate de la clienți pentru bunuri vândute și servicii prestate în cursul normal al activității.

- *Recunoașterea creanțelor*

- La recunoașterea inițială creanțele se evaluează la valoarea nominală, inclusiv impozitele în conformitate cu legislația în vigoare (de exemplu, TVA).

- Creanțele comerciale sunt recunoscute inițial la valoarea justă și sunt ulterior evaluate la cost amortizat. Provizioane adecvate pentru sumele nerecuperabile estimate sunt recunoscute în situația rezultatului global atunci când există dovezi obiective că activul este depreciat. Provizionul recunoscut este calculat ca diferența dintre valoarea contabilă a activului și valoarea prezentă a fluxurilor de numerar viitoare estimate actualizate la rata dobânzii efective calculată la recunoașterea inițială.

- *Societatea nu creează provizioane pentru creanțe compromise.*

- **c. Numerar și echivalent de numerar**

- Numerarul și echivalentele de numerar cuprind numerarul din conturile bancare și din casierie, numerarul în tranzit și depozitele pe termen scurt cu o scadență de 3 luni sau mai puțin. În situația fluxurilor de trezorerie, numerarul și echivalentele de numerar constau din numerar în casierie, în conturile și depozite bancare.

- **d. Capital propriu**

- Capitalul propriu este activul net al Societății, care îi permite acesteia să-și refinanțeze activitatea din sursele proprii. Capitalul propriu include Capitalul social, Capitalul neînregistrat, rezervele, Profitul nerepartizat (pierderea neacoperită) și Capitalul secundar.

- **e. Ajustarea tarifelor**

- Ajustarea tarifelor se efectuează, conform Metodologiei de calculare, aprobare și aplicare a prețurilor reglementate pentru energia electrică furnizată de furnizorul central de energie electrică aprobată prin Hotărârea Consiliului de Administrație al ANRE nr.483/2017 în 13.12.2017.

- Ajustarea (majorarea/ diminuarea) prețurilor reglementate în decursul anului se efectuează la solicitarea oficială a furnizorului central sau la inițiativa ANRE. În cazul dat, devierile generate în perioada precedentă a anului se iau în considerație la calcularea noului preț, astfel încât să fie recuperate până la sfârșitul anului de gestiune.

- În cazul în care, în perioada de aplicare a prezentei Metodologii se adoptă acte normative ce influențează nivelul cheltuielilor de furnizare a energiei electrice, aceste modificări vor fi luate în considerație de către ANRE la ajustarea ulterioară a prețurilor.

Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Societatea are o obligație prezentă (legală sau constructivă) ca urmare a unui eveniment trecut; este probabil ca o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice să fie necesară pentru soluționarea obligației, și se poate face o estimare fiabilă a cuantumului obligației.

Provizioanele sunt revizuite la fiecare dată a bilanțului și ajustate pentru a reflecta cea mai bună estimare curentă.

S.A. „Energocom” constituie provizioane în cadrul următoarelor categorii:

- provizion pentru beneficiile angajaților, care se constituie pentru datoriile entității față de personal privind concediile de odihnă nefolosite;
- provizion pentru acoperirea devierilor tarifare pozitive, reglementarea preturilor de energie electrice la preturi reglementate.
- provizioane curente – pentru dobânda creditului primit de la BERD;
- provizioane pentru datoriile comerciale.

g. Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca o reducere a capitalurilor proprii în perioada în care este aprobată repartizarea acestora și sunt recunoscute ca datorie în măsura în care sunt neachitate la data de raportare.

Dividendele sunt prezentate în notele din Situațiile financiare atunci când repartizarea acestora este propusă după data de raportare și înaintea datei de emiteră a Situațiilor financiare.

h. Impozitul pe venit

Cheltuielile aferente impozitului pe venit cuprind impozitul curent și impozitul amânat.

▪ Impozitul curent

Impozitul curent reprezintă impozitul, care se așteaptă să fie achitat sau dedus pentru venitul impozabil sau pierderea deductibilă realizată în anul curent, precum și ajustările privind obligațiile de plată referitoare la impozitul pe venit aferente anilor precedenți.

S.A. "Energocom" calculează impozitul pe venit în baza profitului impozabil calculat în conformitate cu legislația fiscală în vigoare în Republica Moldova. Cota impozitului pe venit este stabilită în mărime de 12%.

▪ Impozitul amânat

Impozitul amânat este recunoscut în conformitate cu IAS 12 „Impozitul pe profit”, pentru diferențele temporare ce apar între valoarea contabilă a activelor și datoriilor utilizată în scopul raportărilor financiare și baza fiscală utilizată pentru calculul impozitului.

Creanțele privind impozitul amânat sunt recunoscute pentru pierderi fiscale neutilizate, credite fiscale neutilizate și diferențe temporare deductibile, numai în măsura în care este probabilă realizarea de profituri fiscale viitoare, care să poată fi utilizate pentru acoperirea acestora.

Evaluarea impozitului amânat reflectă consecințele fiscale, care ar decurge din modul în care Societatea se așteaptă, la data de raportare, să recupereze sau să deconteze valoarea contabilă a activelor și datoriilor sale.

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt compensate numai dacă sunt îndeplinite anumite criterii.

Creanțele privind impozitul amânat nerecunoscute sunt evaluate la fiecare perioadă de raportare și recunoscute în măsura în care este probabil să fie disponibil un profit impozabil viitor față de care să poată fi utilizate.

i. Mediul de reglementare

Societatea operează activitatea de import și export al energiei electrice.

Activitatea S.A. „Energocom” este reglementată de Legea nr. 107 /2016 cu privire la energia electrică, Legea nr. 108/2016 cu privire la gazele naturale și regulamentele și deciziile Agenției Naționale privind Reglementarea în Energetică (ANRE). Unele dintre principalele atribuții ale ANRE sunt de a aproba prețuri și tarife și de a emite metodologii de fundamentare utilizate pentru stabilirea prețurilor și tarifelor reglementate. Prin Hotărârea Guvernului nr. 885/2017, S.A. ”Energocom” este numit furnizor central de energie electrică până la expirarea licenței de furnizare a energiei electrice.

Conform Dispozițiilor Comisiei pentru Situații excepționale ale Republicii Moldova și Hotărârii Guvernului nr.589/2022 din 10.08.2022, în scopul asigurării necesarului de energie electrică a furnizorilor serviciului universal, furnizorilor de ultima opțiune și a operatorilor de sistem și aprovizionării cu gaze naturale în situații de urgență, ”Energocom” S.A. are obligația de serviciu public de procurare a energiei electrice solicitate și a procurării de gaze naturale.

j. Datorii comerciale și alte datorii

Datoriile comerciale sunt obligații de plată pentru bunuri sau servicii care au fost achiziționate în cursul normal al activității.

Conturile de achitat sunt clasificate ca datorii curente dacă plata se datorează în termen de un an sau mai puțin. Dacă nu, acestea sunt prezentate ca datorii pe termen lung.

Datoriile comerciale și alte datorii sunt recunoscute inițial la valoarea justă și ulterior evaluate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective.

k. Părți afiliate

Părțile sunt considerate afiliate atunci când o parte, fie prin dreptul de proprietate, drepturi contractuale, relații de familie sau altfel, are capacitatea de a controla direct sau indirect sau de a influența în mod semnificativ cealaltă parte.

În anul 2022, S.A. ”Energocom” a înființat Sucursala ”Energocom” SA – Chișinău - Otopeni, România în baza procesului verbal nr. 11 din 08.08.2022 a Consiliului Societății ”Energocom” S.A., ulterior confirmat prin Certificat constatator emis în temeiul art. 171 alin. (1) lit. b) din Legea României nr. 359.

Scopul înființării Sucursalei este asigurarea securității energetice a Republicii Moldova în perioada crizei energetice prin accesare mai rapidă și ușoară a furnizorilor de pe piață Europeană.

l. Informații comparative

Informațiile comparative sunt dezvăluite cu privire la perioada anterioară pentru toate informațiile numerice din Situațiile financiare individuale. Informațiile comparative sunt, de asemenea, incluse în informațiile narative și descriptive atunci când sunt relevante pentru înțelegerea Situațiilor financiare ale perioadei curente.

m. Venituri și cheltuieli

Veniturile reprezintă, în principal:

- venituri din vânzări a energiei electrice,
- veniturile din vânzarea gazelor naturale,
- venituri din refacturarea serviciilor de transport a energiei electrice,
- alte servicii.

Venitul este recunoscut atunci când sau pe măsură ce clientul obține control asupra bunurilor sau serviciilor, la valoarea care reflectă prețul pe care societatea se așteaptă să fie îndreptățită să-l primească în schimbul acestor bunuri și servicii.

Veniturile din servicii sunt recunoscute în perioada în care acestea sunt prestate.

Veniturile sunt recunoscute la valoarea justă a serviciilor prestate, nete fără TVA.

În evidența contabilă a Societății sunt reflectate separat veniturile obținute de la furnizarea energiei electrice la prețuri nereglementate și în calitate de furnizor central de energie electrică, la prețuri reglementate.

Cheltuielile aferente costurilor vânzărilor sunt reflectate în contabilitate în baza contabilității de angajamente în acea perioadă în care au apărut, indiferent de momentul achitării efective a acestora. Costul vânzărilor cuprinde valoarea contabilă, costul efectiv al produselor/mărfurilor vândute, cheltuielile privind costul vânzărilor și alte cheltuieli operaționale, fiind atribuite separat pe fiecare activitate.

La finele fiecărei luni de gestiune cheltuielile se repartizează proporțional venitului din vânzări obținut din furnizarea energiei electrice și furnizarea gazelor naturale la prețuri nereglementate și furnizarea energiei electrice și furnizarea gazelor naturale la prețuri reglementate (în calitate de Furnizor central). Totodată cheltuielile specifice suportate de societate pentru furnizări la tarife reglementate sau nereglementate se atribuie direct acestora fără a fi divizate.

n. Convertirea valutei străine

Tranzacțiile în valută sunt înregistrate în lei la cursul de la data tranzacției. Activele și pasivele monetare denominate în valută sunt convertite în echivalentul în lei utilizând cursurile de schimb valutare la finele perioadei de gestiune. Activele și pasivele nemonetare sunt convertite utilizând cursurile de schimb istorice existente la data tranzacției. Toate diferențele de schimb sunt reflectate în contul de profit și pierdere.

Sumele înregistrate în conturi de avansuri nu fac obiectul evaluării în funcție de cursul valutar, la finele lunii, respectiv la finele exercițiului financiar.

o. Beneficiile angajaților

Compania contribuie pentru angajații săi la Fondul de contribuții ale asigurărilor obligatorii sociale de stat la ratele legale în vigoare în anul încheiat la 31 decembrie 2022

- 24%, aplicat salariului brut. Costul acestor plăți este reflectat în contul de profit și pierdere în aceeași perioadă cu cheltuiala salarială aferentă.

Conform legislației, Societatea are obligația de a plăti beneficii pe termen scurt pentru angajați pentru absența compensată. Conform legislației în vigoare, absențele (cum ar fi concediul anual de odihnă) sunt reportate și pot fi utilizate în perioade viitoare dacă dreptul perioadei curente nu este utilizat în totalitate. În consecință, angajații Societății au dreptul să primească o plată în numerar pentru dreptul neutilizat la eliberarea din funcție.

p. Active si datorii contingente

O datorie contingentă este:

- obligație potențială, apărută ca urmare a unor evenimente trecute și a cărei existență va fi confirmată numai de apariția sau ne apariția unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu pot fi în totalitate sub controlul Societății; sau

- obligație curentă apărută ca urmare a unor evenimente trecute, care nu este recunoscută deoarece:

- nu este probabil ca o ieșire de resurse care să cuprindă beneficii economice să fie necesară pentru decontarea obligației; sau

- valoarea datoriei nu poate fi evaluată suficient de credibil.

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în Situațiile financiare, dar sunt prezentate în note, cu excepția cazului în care posibilitatea unor ieșiri de resurse incorporând beneficii economice este îndepărtată.

Un activ contingent este un activ potențial, care apare ca urmare a unor evenimente anterioare și a cărui existență va fi confirmată doar de apariția sau ne apariția unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu sunt în totalitate controlate de Societate.

Un activ contingent nu este recunoscut în Situațiile financiare ale Societății, dar este prezentat atunci când o intrare de beneficii economice este probabilă.

q. Evenimente ulterioare

Evenimentele, care au avut loc după data de raportare, care furnizează informații suplimentare despre condițiile, care existau la această dată de raportare (evenimente care să determine ajustări ale Situațiilor financiare) sunt reflectate în Situațiile financiare.

Evenimentele, care au avut loc după data de raportare și care oferă informații despre condițiile apărute ulterior datei de raportare (evenimente care nu determină ajustări ale situațiilor financiare) sunt prezentate în notele la situațiile financiare atunci când sunt semnificative.

Atunci când ipoteza continuității activității nu mai este adecvată în timpul sau după perioada de raportare, Situațiile financiare nu sunt întocmite pe baza principiului continuității activității.

r. Deprecierea activelor

Prezentul capitol se reglementează prin IAS 36 "Deprecierea activelor". Un activ este depreciat atunci când valoarea sa contabilă depășește valoarea sa recuperabilă (alin.8 IAS 36 Deprecierea activelor).

La sfârșitul fiecărei perioade de raportare, Societatea urmează să estimeze dacă există indicii ale deprecierei activelor. În cazul în care sunt identificate astfel de indicii,

entitatea trebuie să estimeze valoarea recuperabilă a activului (alin. 9 IAS 36 Deprecierea activelor).

La evaluarea măsurii în care există indicii de depreciere a activelor, o entitate trebuie să ia în considerare cel puțin următoarele indicații:

Surse externe de informații:

- Există indicații observabile că valoarea de piață a activului a scăzut semnificativ mai mult pe parcursul perioadei decât ar fi fost de așteptat ca rezultat al trecerii timpului sau al utilizării, pe parcursul perioadei au avut loc modificări semnificative, cu efect negativ asupra societății, sau astfel de modificări se vor produce în viitorul apropiat.

Surse interne de informații:

- există probe ale uzurii fizice sau morale a unui activ.

Pierderile din deprecierea activelor se reflectă la un cont special, Societatea evaluează la fiecare dată de raportare existența indicilor reducerii sau anulării unei pierderi din depreciere recunoscute în perioadele anterioare pentru un activ, nu mai exista sau s-a redus (punctul 109 din IAS 36 „Deprecierea activelor”).

MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

Factorii de risc financiar

Activitățile Societății sunt expuse la o varietate de riscuri financiare: riscul de piață (inclusiv riscul valutar, riscul de rată a dobânzii pe fluxul de trezorerie și riscul de preț), riscul de credit și riscul de lichiditate.

Programul global de gestionare a riscurilor al Societății se concentrează pe imprevizibilitatea piețelor financiare și urmărește reducerea potențialelor efecte negative asupra performanței financiare a entității. Societatea nu utilizează instrumente financiare derivate pentru a acoperi anumite expuneri la risc.

Riscul de piață

Riscurile pieței decurg din pozițiile deschise ale instrumentelor financiare cu dobândă, monedă și acțiuni, toate expuse mișcărilor generale și specifice ale pieței. Expunerea Societății riscurilor de piață este una minimală. Totodată conducerea analizează periodic astfel de riscuri, cu scopul de a stabili dacă este posibil ca acestea să depășească anumite limite.

Riscul valutar

Societatea este expusă riscului de schimb valutar care rezultă din expunerile valutare, în principal în ceea ce privește Leul moldovenesc, dolar SUA și Euro. Riscul valutar provine din tranzacțiile comerciale viitoare, din activele și pasivele recunoscute.

La sfârșitul anului nu există active și pasive denominate în valută străină.

Riscul de lichiditate

Gestiunea riscului de lichiditate prudentă implică menținerea unui volum suficient de numerar, disponibilitatea finanțării printr-o sumă adecvată de resurse de creditare angajate și capacitatea de a închide datoriile comerciale.

Rambursarea obligațiilor este efectuată de Societate în conformitate cu termenii contractelor.

Riscul de credit este minim.

Riscul operațional

Riscul operațional este riscul care rezultă din deficiențele legate de sistemele informaționale și sistemele de control ale societății, precum și riscul care rezultă din erorile umane și dezastrele naturale. Sistemele Societății sunt evaluate, menținute și actualizate continuu.

Riscul de conformitate

Riscul de conformitate este riscul de pierdere financiară, inclusiv amenzi și alte penalități, care rezultă din nerespectarea legilor și reglementărilor statului. Riscul este limitat într-o măsură semnificativă de controalele de monitorizare aplicate de companie.

Riscul de litigii

Riscul de litigii este riscul de pierdere financiară, de întrerupere a activității companiei sau al oricărei alte situații nedorite, care apare din neexecutarea sau încălcarea contractelor legale și, prin urmare, din procesele de judecată. Riscul este limitat prin contractele utilizate de Societate pentru a-și desfășura activitatea.

Alte riscuri

Mediul economic general predominant în Republica Moldova și la nivel internațional poate afecta în mare măsură activitatea Societății. Concepte precum inflația, șomajul și dezvoltarea produsului intern brut sunt direct legate de cursul economic al fiecărei țări și orice variație a acestora și a mediului economic în general poate crea reacții în lanț în toate domeniile, afectând astfel compania.

Utilizarea estimărilor

Pregătirea Situațiilor financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară impune managementului să facă estimări și ipoteze care afectează sumele și soldurile raportate în Situațiile financiare și în notele însoțitoare. Aceste estimări se bazează pe informațiile disponibile la data Situațiilor financiare. Prin urmare, rezultatele reale ar putea fi diferite de aceste estimări. Aceste estimări sunt revizuite periodic și, pe măsură ce devin necesare ajustări, acestea sunt raportate în situația rezultatului global în perioadele în care devin cunoscute.

ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE

Estimările și raționamentele contabile sunt evaluate în mod continuu și se bazează pe experiența istorică și pe alți factori, inclusiv așteptările aferente evenimentelor viitoare, care sunt considerate a fi rezonabile în circumstanțele date.

Societatea face estimări și ipoteze cu privire la viitor. Estimările contabile rezultate vor fi, prin definiție, rareori egale cu rezultatele reale aferente. Estimările și ipotezele care au un risc semnificativ de a cauza o ajustare semnificativă a valorii contabile a activelor și pasivelor în următorul exercițiu financiar sunt discutate mai jos:

- *Deprecierea creanțelor comerciale*

Societatea își revizuieste creanțele comerciale și alte creanțe din punctul de vedere al recuperabilității acestora. Aceste dovezi includ înregistrarea plăților clientului, poziția financiară globală a clientului. În cazul în care există indicii de nerecuperabilitate, valoarea recuperabilă este estimată și se înregistrează o depreciere a creanțelor. Valoarea provizionului este calculată prin intermediul situației rezultatului global. Revizuirea riscului de credit este continuă, iar metodologia și ipotezele utilizate pentru estimarea provizionului sunt revizuite periodic și ajustate corespunzător.

- *Deprecierea immobilizărilor necorporale*

Immobilizările necorporale sunt înregistrate inițial la costul de achiziție și sunt amortizate pe o bază liniară pe întreaga durată de viață economică utilă. Immobilizările necorporale obținute printr-o combinație de întreprinderi sunt înregistrate inițial la valoarea justă la data achiziției. Immobilizările necorporale cu durată de viață utilă nedeterminată sunt revizuite pentru depreciere cel puțin o dată pe an. Testarea de depreciere se efectuează utilizând fluxurile de numerar actualizate care se așteaptă a fi generate prin utilizarea immobilizărilor necorporale, utilizând o rată de actualizare care reflectă estimările actuale ale pieței și riscurile asociate activului. Atunci când este impracticabilă estimarea valorii recuperabile a unui activ, Entitatea estimează valoarea recuperabilă a unității generatoare de numerar de care aparține respectivul activ.

- *Durata de viață utilă*

Societatea depreciază immobilizările corporale pe parcursul duratei de viață utilă estimată, care este evaluată anual. Viața reală a acestor active poate varia în funcție de o varietate de factori. Inovațiile tehnologice, ciclurile de viață ale produselor și programele de întreținere influențează durata de viață utilă și valorile reziduale ale activelor.

- *Deprecierea activelor nefinanciare*

Societatea evaluează la fiecare dată de raportare dacă există indicii că un activ poate fi depreciat. În cazul în care există astfel de indicii sau când este necesară testarea anuală a deprecierei pentru un activ, Societatea face o estimare a valorii recuperabile a activului. Valoarea recuperabilă a unui activ este cea mai mare dintre valoarea justă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar minus costurile de vânzare și valoarea sa de utilizare și este determinată pentru un activ individual, cu excepția cazului în care activul nu generează intrări de numerar care sunt în mare măsură independente de cele din alte active sau grupuri de active. În cazul în care valoarea contabilă a unui activ depășește valoarea recuperabilă, activul este considerat a fi depreciat și este redus la valoarea sa recuperabilă. La stabilirea valorii de utilizare, fluxurile de trezorerie viitoare estimate sunt actualizate la valoarea lor actuală utilizând o rată de scont înainte de impozitare, care reflectă evaluările curente ale pieței ale valorii în timp a banilor și riscurile specifice activului.

Structura patrimoniului "Energocom" S.A. la situația din 31.12.2022, respectiv perioada comparativă al anului precedent, se prezintă astfel:

Descriere element bilanțier	Valoare la 31.12.2021 (lei)	Pondere în total active la 31.12.2021 (%)	Valoare la 31.12.2022 (lei)	Pondere în total active la 31.12.2022 (%)
Total active inclusiv:	2,094,380,755	100.0	12,163,425,423	100.0
Active imobilizate	225,133	0.01	1,390,574,509	0.5
Active circulante	2,094,155,622	99.99	10,772,850,914	99.5
Total pasive inclusiv	2,094,380,755	100.0	12,163,425,423	100.0
Capital propriu	375,315,013	17.91	7,989,035,132	65.6
Datorii pe termen lung	0	0	3,383,027,070	27.9
Datorii curente	1,718,805,136	82.08	743,471,834	6.1
Provizioane	260,606	0.01	47,891,387	0.4
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	2,094,380,755	100.0	12,163,425,423	100.0

În rezultatul procedurilor de audit aplicate, aferente verificării soldurilor la 31 ianuarie 2022, discrepanțe dintre soldurile conturilor reflectate în contabilitatea Societății și Situațiile financiare individuale întocmite nu au fost constatate.

În perioada anului 2022 activele Societății s-au majorat cu 10,069,044,668 lei sau au crescut de 4,8% în raport cu perioada corespunzătoare a anului precedent.

Sumele reflectate în Situațiile financiare individuale și registrele contabile corespund.

ACTIVE IMOBILIZATE

Imobilizări necorporale și corporale

Scopul auditului activelor imobilizate constă în obținerea dovezilor, care ar confirma aspectele calitative ale Situațiilor financiare: existența, drepturi și obligații, veridicitate, plenitudine, evaluare, măsurare, prezentare și dezvăluire.

Ca surse de informații au servit registrele contabile ale activelor imobilizate, rapoarte și acte de evaluare, facturi comerciale, contracte de arendă, locațiune, fișe de evidență, procese-verbale de primire-predare, informații privind gradul de utilizare a acestor active, etc.

"Energocom" S.A. deține în patrimoniu active imobilizate formate din imobilizări necorporale și corporale înregistrate în evidența contabilă în conturile de imobilizări.

Obiectivele de audit privesc exactitatea, existența, separarea exercițiilor, evaluarea, prezentarea, evidența și controlul de imobilizări.

Valoarea activelor imobilizate ale Societății la 31 decembrie 2022, comparativ cu valoarea acestora la finele perioadei de gestiune precedente se prezintă astfel:

Indicatori	Sold la 31.12.2021 (lei)	Sold la 31.12.2022 (lei)	Modificare absolută (lei)	Modificare procentuală %
1. Active imobilizate	225, 133	1,390,574,509	+1,390,349,376	+617568.0
<i>Imobilizări necorporale total:</i>	0	88, 223	+88, 223	+100.0
<i>Imobilizări necorporale în curs de execuție</i>	0	59,300	+59,300	+100.0
Imobilizări necorporale în exploatare	0	28,923	+28,923	+100.0
<i>Imobilizări corporale:</i>	173, 090	230, 687	+57, 597	+33.2
Mijloace fixe	173, 090	230, 687	+57, 597	33.2
<i>Creante pe termen lung si alte active imobilizate</i>	52, 043	1,390,255,599	+1,390,203,556	2671259.%

Analiza indicilor din tabelul de mai sus a constatat majorarea activelor imobilizate cu 1,390,349,376 lei sau cu 617568.0% , ca consecință a majorării semnificative :

- *Alte creanțe pe termen lung*, ce reprezintă suma conform contractului de cesiune a dreptului de creanță între "Energocom" S.A., "Termoelectrica" S.A. și "Moldovagaz" S.A, din 26.11.2021 în sumă de 1,330,621,614 lei cu un termen de achitare mai mare de 12 luni.

- *Alte active imobilizate* -5,722,606 lei, ce reprezintă impozitul amânat aferent provizioanelor calculate, inclusiv pentru dobânda calculată până la finele anului, ce va fi achitată în anul 2023 pentru împrumutul acordat de către Banca Europeană de Reconstrucții Dezvoltare prin contractual de recreditare cu Ministerul Finanțelor a Republicii Moldova.

Impozitul amânat este recunoscut în conformitate cu IAS 12 „Impozitul pe profit”, pentru diferențele temporare ce apar între valoarea contabilă a activelor și datoriiilor utilizata în scopul raportărilor financiare și baza fiscală utilizată pentru calculul impozitului.

Creanțele privind impozitului amânat sunt recunoscute pentru pierderi fiscale neutilizate, credite fiscale neutilizate și diferențe temporare deductibile, numai în măsura în care este probabilă realizarea de profituri fiscale viitoare care să poată fi utilizate pentru acoperirea acestora.

- *Cheltuieli anticipate pe termen lung în sumă de 53,859,336 lei- comision unic la debursarea creditului* de tip revolving acordat în anul 2022 pentru S.A. Energocom de către Banca Europeană de Reconstrucții și Dezvoltare prin contractual de recreditare cu Ministerul Finanțelor a Republicii Moldova pe termen de 3 ani.

- *Imobilizările necorporale* –Valoarea de bilanț s-a majorat cu 88, 223 lei în anul 2022 față de anul 2021. În anul 2022 imobilizările necorporale sunt compuse din:

- imobilizărinecorporale în curs de execuție - 59,300 lei - licența pentru utilizarea unui sistem nou contabil 1C versiunea 8- implementarea sistemului menționat și imobilizări necorporale în exploatare în sumă de 28,923 lei – licențe de trader pentru furnizarea gazelor și energiei electrice pe piața României.

-*Imobilizările corporale* – Valoarea de bilanț s-a majorat cu 57,597 lei, ca urmare a procurării mijloacelor fixe pentru aprovizionarea angajaților ”Energocom” S.A. cu tehnică de calcul și mobilierul necesar condițiilor de lucru. Valoarea de bilanț la finele anului constituie 230,687 lei.

ACTIVE CIRCULANTE

a) Stocuri

Scopul auditului stocurilor constă în verificarea corectitudinii reflectării în evidența contabilă a acestora.

Pe parcursul auditului acestui compartiment s-a constatat, că evidența contabilă aferentă intrărilor și ieșirilor stocurilor (materialelor, mărfurilor, obiectelor de mică valoare și scurtă durată) se efectuează în conformitate cu IAS 2 ”Stocuri”.

Inventarierea patrimoniului întreprinderii pentru perioada auditată a fost efectuată în baza Ordinului Societății nr.02 MF din 31.10.2022 la situația din 30.11.2022.

Rezultatele inventarierii au fost reflectate în contabilitate în baza Proceselor verbale de constatare a rezultatelor inventarierii.

Auditorul nu a urmărit procesul de inventariere a Stocurilor la situația din 31.12.2022 din cauza auditării Situațiilor financiare individuale post factum, dar au fost aplicate proceduri alternative în scopul obținerii confirmărilor cantității și costurilor acestora la această dată.

În rezultat, admitem posibilitatea ajustărilor costurilor și cantității stocurilor, necesare în cazul apariției acestora.

Stocurile Societății la situația din 31.12.2022 comparativ cu perioada corespunzătoare a anului precedent constituie:

Denumire element	31.12.2021 (lei)	31.12.2022 (lei)	Modificare absolută (lei)	Modificare procentuală (%)
Stocuri total, inclusiv:	38, 011	5, 864, 771, 710	5, 864, 733, 699	15429043.4
<i>- Materiale și obiecte de mică valoare și scurtă durată</i>	38, 011	168, 303	+130, 292	+342.8
<i>- Produse și mărfuri</i>	0	5,864,603,407	+5,864,603,407	+100.0

Stocurile de mărfuri și materiale reprezintă accesorii, care vor fi utilizate pentru consum intern sau pentru a fi vândute.

În structura stocurilor deținute de Societate la 31.12.2022 ponderea cea mai mare aparține produselor și mărfurilor în mărime de 100.0%.

-*Valoarea Stocurilor de mărfuri* pentru anul 2022 în comparație cu anul 2021 a crescut semnificativ cu 5, 864, 603, 407 lei sau aproximativ cu 100%.

Conform Hotărârii Guvernului Nr.668 din 29.09.2022 cu privire la crearea și menținerea stocurilor de securitate de gaze naturale S.A. ”Energocom” a procurat și a stocat gazele naturale, ce fac obiectul stocurilor de securitate, care se utilizează, total sau parțial, doar în

baza deciziei Comisiei pentru Situații Excepționale a Republicii Moldova, adoptată în cazul apariției unei situații excepționale, inclusiv în cazul declarării stării de urgență

Datele indicate în Situațiile financiare individuale corespund celor din Registrele contabile și Cartea mare a Societății.

Analiza utilizării efective a stocurilor Întreprinderii în perioada anului 2022 comparativ cu perioada anului precedent 2021

Nr d/o	Denumire element	2021 (mii lei)	2022 (mii lei)
1	Cifra de afaceri (CA)	2,221,805.7	8,748,389.2
2	Valoare medie a stocurilor (VmS)	206.6	2,932,404.9
4	Durata de rotație a stocurilor(zile) (/VmS/*CA*365)	0.03	122.3

Durata de rotație a stocurilor caracterizează eficiența activității Societății în așa direcții cum sunt aprovizionarea, producerea și desfacerea. Cu cât este mai mic acest coeficient, cu atât Societatea își organizează mai eficient relațiile sale cu furnizorii.

b) Creanțe curente și alte active circulante.

La exercitarea auditului acestui compartiment s-au aplicat proceduri în scopul determinării corectitudinii înregistrărilor contabile a creanțelor curente, creanțelor privind decontările cu bugetul, cu titularii de avans și alți debitori.

Au fost analizate creanțele comerciale curente la situația din 31.12.2022 (cont contabil 221 "Creanțe comerciale", 223 "Creanțe ale părților afiliate", 232 "Creanțe preliminate privind decontările cu bugetul" și 234 "Alte creanțe curente") din punctul de vedere a posibilității încasării acestora.

Valoarea creanțelor curente la situația din 31.12.2022, respectiv din 31.12.2021 constituie:

Denumire element	Sold la 31.12.2021 (lei)	Sold la 31.12.2022 (lei)	Modificare absolută (lei)	Modificare procentuală (%)
Creanțe comerciale curente	511,818,227	2,534,247,225	+2,022,428,998	+395,1
Creanțe ale părților afiliate curente	0	535,724,314	+535,724,314	+100,0
Creanțe ale bugetului	8,634,123	43,701,655	+35,067,532	+406.1
Creanțe ale personalului	0	0	0	0
Alte creanțe curente	1,330,665,890	93,947,999	+1,236,717,891	+92.9
Cheltuieli anticipate curente	15,337	19,033	+3,696	+24,1
Alte active circulante	0	6,143	+6,143	+100.0
Total creanțe curente și alte active circulante	1,851,133,577	3,207,646,369	1,356,512,792	+73.3
<i>Investiții financiare curente în părți neafiliate</i>	<i>0</i>	<i>1,093,984,932</i>	<i>+1,093,984,932</i>	<i>+100,0</i>

În rezultatul procedurilor de audit aplicate s-a constatat că creanțele curente și alte active circulante la finele anului de gestiune s-au majorat cu 1,356,512,792 lei sau cu 73.3% .

Pentru perioada anului 2022:

-Creanțele comerciale curente constituie 2,534,247,225 lei , din care:

a) la prețuri reglementate (furnizor central) – 2,395,664,254 lei;

b) la prețuri nereglementate (furnizor) - 138,582,971 lei.

-Creanțe ale părților afiliate creanțe către Sucursala Otopeni din Romania)-535,724,314 lei.

-Alte creanțe curente -93,947,999 lei , din care 116,928 lei -avansuri acordate în țară, iar suma de 93,831,071 lei – avansuri acordate în afara țării..

Creanțe ale bugetului- 43,701,655 lei;

Alte active circulante- 6,143 lei –creanțe preliminate curente.

Cheltuieli anticipate curente- 19,033 lei.

-*Investițiile financiare* curente constituie în anul 2022 -1,093,984,932 lei- suma ce reprezintă suma împrumutului acordat de către "Energocom" S.A. către "Moldovagaz" S.A. în valoare de 1,050,000,000 lei, conform Dispoziției CSE nr. 43 din 19.10.2022 și dobânda calculată la data de 31.12.2022 în valoare de 43,984,932 lei, conform clauzelor contractului de împrumut din data de 19.10.2022.

Conform datelor evidenței contabile, în structura totală a creanțelor predomină „Creanțe comerciale curente” 2,534,247,225 lei cu ponderea de 79.0%, care reprezintă datoria pentru energie electrică și gaze ale agenților economici față de Societatea pe acțiuni "Energocom".

Suma creanțelor comerciale, comparativ cu anul precedent, s-a majorat semnificativ și anume cu 2,022,428,998 lei sau cu 395,1%. Se relevă faptul, că creanțe cu termen de prescripție expirat nu sunt înregistrate.

- Decontări cu titularii de avans

Pe parcursul auditului acestui compartiment s-a constatat că deconturile de avans se întocmesc în conformitate cu prevederile legislației în vigoare, iar cheltuielile de deplasare se calculează conform prevederilor Regulamentului cu privire la delegarea salariaților entităților din și în Republica Moldova, aprobat prin Hotărârea Guvernului RM nr.10 din 05.01.2012.

În rezultatul procedurilor de audit aplicate s-a constatat respectarea prevederilor Regulamentului cu privire la delegarea salariaților entităților din și în Republica Moldova, aprobat prin Hotărârea Guvernului RM nr.10 din 05.01.2012.

c) Numerar și documente bănești

Scopul controlului de audit al acestui compartiment constă în stabilirea corespunderii evidenței numerarului prevederilor actelor normative în vigoare. Obiecte ale auditului operațiunilor economice privind evidența numerarului au constituit: casa, conturile curente în valuta națională și în valuta străină, transferuri de numerar în expediție.

În vederea atingerii scopului auditului acestui compartiment au fost aplicate proceduri aferente:

- verificării documentelor primare privind evidența mijloacelor bănești;
- corespunderii evidenței sintetice a numerarului celei analitice;
- verificării tipurilor de decontări prin virament și corectitudinii reflectării în evidența contabilă a operațiunilor bancare.

În rezultatul auditului acestui compartiment s-a constatat, că evidența numerarului în casierie se ține în conformitate cu prevederile legislației în vigoare.

Soldul conturilor curente în valuta națională și străină (MDL, EURO, USD) din evidența sintetică și analitică a Societății la începutul și finele perioadei de gestiune 2022 corespund extraselor bancare prezentate de Societate.

Evidența operațiunilor bancare se ține în conformitate cu Regulamentul cu privire la decontările bănești prin transfer nr. 150 din 26.06.2003.

Informația aferentă creditelor bancare și împrumuturilor primite și acordate este înregistrată în evidența contabilă și corespunde datelor din documentele primare corespunzătoare.

Compania are deschise conturi bancare la BC „MAIB” S.A, BC „Victoriabank” SA, și BC „OTP Bank” SA (Republica Moldova).

La 31.12.2022 soldurile conturilor de numerar ale ”Energocom” S.A. comparativ cu soldurile la finele anului precedent se prezintă astfel:

Denumire element	Sold la 31.12.2021 (lei)	Sold la 31.12.2022 (lei)	Deviere absolută (lei)	Deviere procentuală (%)
Numerar și alte documente bănești	242,984,034	606,447,903	363,463,869	249,6
Alte elemente de numerar	0	0	0	0
TOTAL	242,984,034	606,447,903	363,463,869	249,6

În perioada auditată se constată o majorare a numerarului și alte documente bănești în sumă de 363,463,869 lei sau cu 249.6%.

Datele indicate în Situațiile financiare individuale la data de 31.12.2022 corespund evidenței primare, registrelor contabile și evidenței sintetice, reflectate în cartea mare a Societății.

Coeficientul lichidității absolute pentru perioada anului 2022 constituie:

N d/o	Indicii	2021 (mii lei)	2022 (mii lei)
1	Numerarul și alte documente bănești, investiții financiare	242,984.0	1,700,432.8
2	Datorii curente	1,718,805.1	743,471.8
3	Lichiditatea absolută	0.14	2.28

Lichiditatea absolută reprezintă capacitatea Societății de a-și achita datoriile curente la situația din 31.12.2022, comparativ cu situația din 31.12.2021. Mărimea coeficientului obținut indică ca Societatea la moment este capabilă să achite datoriile curente, așa precum mărimea acestuia e cu mult mai mare decât limita în mărime de 0,20.

CAPITAL PROPRIU

Pe parcursul auditului acestui compartiment s-a verificat înregistrarea în conturile capitalului propriu a operațiunilor aferente acestui element bilanțier. Auditul Capitalului propriu conține ca obiective:

a) Exhaustivitatea – verificarea dacă toate modificările aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor cu privire la Capitalul social au fost înregistrate corespunzător în contabilitate;

b) Exactitatea - toate majorările sau diminuările sumelor proprii de finanțare sunt reale și corespund cu deciziile conducerii;

c) Existența – toate modificările ale capitalului social sunt în concordanță cu statutul și contractul de societate;

d) Evaluarea:

- toate mișcările (creșteri sau diminuări) de rezerve au fost corect contabilizate;
- dividendele au fost calculate corect, înregistrate corespunzător în contabilitate și aprobate de Consiliul de administrație al întreprinderii;
- concordanța înregistrărilor contabile cu normele legale, IFRS, Legea contabilității și raportării financiare etc.

Capitalul propriu include Capitalul social, Capitalul neînregistrat, rezervele, profitul nerepartizat (pierderea neacoperită) și Capitalul secundar. Capitalul social al Societății auditate se formează din aportul Fondatorului. La 31 decembrie 2022 - 100% din capitalul social este deținut de către stat.

Capitalul social și neînregistrat al S.A. "Energocom" a fost modificat conform dispozițiilor Comisiei Situații Excepționale în perioada de urgență conform necesităților de aprovizionare a Republicii Moldova cu resurse energetice.

Modificările parvenite în anul 2022 sunt prezentate în tabelul de mai jos.

Ca rezultat, la situația din 31.12.2022 S.A. "Energocom" reflectă în Situațiile financiare la capitolul „Capital Social și Suplimentar” suma de 7,784,000,000 lei după cum urmează:

-capital social înregistrat în sumă de 2,223,000,000 lei sau 2,223,000 acțiuni ordinare nominative clasa I, fiecare în valoare nominală de 1,000 lei.

-capital neînregistrat – 5,561,000,000 lei.

Evoluția Capitalului Propriu al S.A. „Energoecom”, comparativ cu perioada corespunzătoare a anului precedent constituie:

Indicatori	Sold la 31.12.2021 (lei)	Sold la 31.12.2022 (lei)	Modificare absolută (lei)	Modificare procentuală (%)
3. Capital propriu	375,315,013	7,989,035,132	+7,613,720,119	+2028,6
<i>Capital social și neînregistrat:</i>	<i>307,216,000</i>	<i>7,784,000,000</i>	<i>+7,476,784,000</i>	<i>+2433,7</i>
Capital social	307,216,000	2,223,000,000	+1,915,784,000	+623,6
Capital neînregistrat	0	5,561,000,000	+5,561,000,000	+100,0
Profit nerepartizat (pierdere neacoperită)	(1,379,767)	(559,093)	+820,674	+59.5
<i>Rezerve:</i>	<i>60,768,853</i>	<i>63,092,231</i>	<i>+2,323,378</i>	<i>+3.8</i>
<i>Profit (pierdere):</i>	<i>8,709,927</i>	<i>142,501,994</i>	<i>+133,792,067</i>	<i>+1536.1</i>

Situația la 31 decembrie a.2022 reflectă o menținere a valorii Capitalului propriu față de mărimea Capitalului social al Societății prin ce auditul releva că Societatea se conformează prevederilor 39 alin. (5) din Legea nr.1134-XIII din 02.04.1997 privind societățile pe acțiuni care specifică: „Valoarea activelor nete ale societății nu poate fi mai mică decât mărimea capitalului ei social”.

Reieșind din datele expuse în Tabelul de mai sus se concluzionează impactul evoluției fiecărei clase de pasiv în parte. Așadar, Capitalul propriu s-a majorat considerabil față de perioada precedentă și anume cu 7,613,720,119 lei, fapt datorat investițiilor Acționarului unic cu cota parte de 100% (Agenția Proprietății Publice) și a deciziilor Comisiei Situațiilor Excepționale.

În perioada anului 2022, conform normativelor aprobate de către Adunarea generală a acționarilor (proces verbal nr.1 din 16.06.2022), ulterior ajustate și aprobate, conform Prescripției Inspecției Financiare spre aprobare la Adunarea generală a acționarilor, a fost repartizat Profitul net pentru perioada anului 2021 în sumă de 8,391,979 lei:

- Plata dividendelor – 50% - 4,195,989.56 lei;
- Formarea capitalului de rezervă 6,26% - 525,614.44 lei;
- Investirea în dezvoltarea Societății 21,3% - 1,787,089.11 lei;
- Acoperirea pierderilor anilor precedenți 16,44% - 1,379,767.26 lei;
- Plata recompenselor membrilor consiliului, cenzorilor și comitetului de audit 1% - 83,919.79 lei;
- Plata recompenselor organului executiv 0,22% - 18,462.35 lei;
- Fondul de consum (Plata recompenselor angajaților, sponsorizări, CAS) 4,78 % - 401,136.60 lei

Datele indicate în Situațiile financiare individuale la data de 31.12.2022 corespund evidenței primare, registrelor contabile și evidenței sintetice, reflectate în cartea mare a Societății.

Datorii pe termen lung și datorii curente

Scopul auditului acestui capitol constă în confirmarea autenticității evidenței obligațiilor pe termen lung și curente și reflectarea corectă a acestora în situațiile financiare.

În rezultatul auditului s-a constatat că datoriile pe termen lung și curente au fost contabilizate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, Modul de aplicare a conturilor contabile și alte acte normative în vigoare.

În procesul desfășurării auditului au fost verificate documentele primare aferente datoriilor comerciale curente, datoriilor față de personal, buget, creditori, fondatori și altele.

Datorii comerciale curente

Scopul auditului acestui subcompartiment este stabilirea corespunderii de aplicare a metodelor de calculare și reflectare în evidența contabilă a decontărilor cu furnizorii în conformitate cu legislația în vigoare.

Auditul a constatat respectarea prevederilor actelor normative și a legislației în vigoare, aferente acestui subcompartiment.

Soldul datoriilor comerciale curente la situația din 31.12.2022 a constituit 643,832,630 lei comparativ cu perioada anului precedent în valoare de 325,020,776 lei, astfel se constată o majorare în sumă de 318,811,854 lei sau cu 98.0%.

Datorii curente

Scopul auditului acestui capitol constă în confirmarea autenticității evidenței datoriilor pe termen scurt și reflectarea corectă a acestora în Situațiile financiare individuale.

Datorii față de personal privind retribuirea muncii

Scopul auditului acestui compartiment constă în determinarea metodei adecvate de calcul și de contabilizare a retribuirii muncii personalului în concordanță cu actele legislative și normative în vigoare, precum și corectitudinea determinării veniturilor personalului și reținerilor efectuate din acestea în scopuri fiscale.

Auditorul a aplicat proceduri de audit aferente:

- Corectitudinii contabilizării retribuțiilor de muncă în conturile de cheltuieli și consumuri și în scopuri fiscale.
- Respectării prevederilor Legii bugetului asigurărilor sociale de stat pentru anul 2022;
- Corectitudinii reflectării contribuțiilor de asigurări sociale de stat obligatorii la cheltuielile și consumurile întreprinderii.
- Corectitudinii determinării veniturilor personalului în scopuri fiscale, corespunderea ratelor de impozitare aplicate, precum și a scutirilor oferite angajaților actelor normative în vigoare.
- Corectitudinii calculării salariului mediu în diferite scopuri, precum și numărului scriptic și mediu scriptic al salariaților întreprinderii.
- Respectării prevederilor Legii cu privire la mărimea, modul și termenele de achitare a primelor de asigurare obligatorie de asistență medicală №1593-XV din 26.12.2002, precum și corectitudinea reflectării primelor de asigurare obligatorie de asistență medicală la consumuri și cheltuielile întreprinderii.

Obiectele auditului au constituit conturile contabile destinate evidenței retribuirii muncii, asigurărilor și impozitului pe venit.

În rezultatul procedurilor de audit aplicate, aferente documentelor primare privind evidența cadrelor și calcularea retribuirii muncii, registrelor contabile și a dărilor de seamă aferente salariului calculat și reținerilor efectuate din acesta s-a constatat, că datele reflectate în evidența analitică și sintetică corespund datelor din Situațiile financiare individuale și dările de seamă întocmite și prezentate organelor corespunzătoare.

Remunerarea personalului se efectuează în conformitate cu tabelele de pontaj și sunt reflectate la cheltuieli în conformitate cu metodologia evidenței contabile și alte cerințe ale legislației fiscale.

Raporturile de muncă în cadrul întreprinderii sunt reglementate de Contractul colectiv de muncă, Regulamentul intern, Regulamentul cu privire la premiarea angajaților cu aprobarea indicatorilor, aferenți activității Societății.

Auditul, aferent conformității achitării plăților salariale denotă că în anul 2022 au fost calculate și achitate salariile de funcție (plăți suplimentare: ajutor material și adaosuri personale pentru complexitatea și intensitatea muncii, calificare și experiență în domeniu), atribuite salariaților în baza ordinului conducătorului pentru fiecare salariat.

Verificând corectitudinea respectării prevederilor art.33,34 și 35 din Codul Fiscal, Titlul II, s-a stabilit că, scutițiile personale, scutițiile acordate pentru persoanele întreținute, au fost acordate corect, în conformitate cu prevederile legislației fiscale în vigoare (art.33,34 și 35 din Codul Fiscal, Titlul II).

a) Impozit pe venit reținut din salariu

Auditul acestui subcompartiment a constatat reținerea impozitului pe venit din salariu și alte surse de venit conform Regulamentului cu privire la reținerea impozitului pe venit din salariu și din alte plăți efectuate de către patron în folosul angajaților, precum și din plățile achitate în folosul persoanelor fizice care nu practică activitate de întreprinzător pentru serviciile prestate și/sau efectuări de lucrări, aprobat prin Hotărârea Guvernului nr.697 din 22.08.2014. și transferate în buget la termenele stabilite.

Datorii privind asigurările sociale și medicale

Auditul subcompartimentului indicat a constatat, că calcularea contribuțiilor de asigurări sociale de stat obligatorii și a primelor obligatorii de asistență medicală la salariul calculat pe această perioadă de timp a fost efectuată în corespundere cu prevederile legislației în vigoare.

Datele reflectate în evidența analitică și sintetică corespund datelor din Situațiile financiare individuale și dările de seamă întocmite și prezentate organelor corespunzătoare.

Datorii față de buget

- Impozit pe venit reținut la sursa de plată din alte surse de venit

La acest subcompartiment a fost verificată corectitudinea calculării și declarării impozitului pe venit reținut din alte surse de venit.

Auditul acestui subcompartiment nu a constatat abateri de la prevederile legislației în vigoare.

- **Taxa pe valoarea adăugată**

În rezultatul procedurilor de audit aplicate devieri semnificative de la legislația în vigoare nu au fost constatate.

- **Alte impozite și taxe**

Auditul corectitudinii calculării și declarării impozitului pe bunurile imobiliare, taxei pentru folosirea drumurilor de către autovehiculele înmatriculate în RM, și a taxei pentru amenajarea teritoriului pe perioada supusă auditului s-au efectuat în conformitate cu prevederile Codului Fiscal al Republicii Moldova.

- **Declarația cu privire la impozitul pe venit pentru anul 2022**

În cadrul auditului a fost verificată Declarația cu privire la impozitul pe venit (Forma VEN 12), întocmită de Societate pentru anul 2022. La întocmirea acesteia s-au luat în considerare obiecțiile constatate de Auditor fiind întocmită și prezentată repetat Declarația cu privire la impozitul pe venit (VEN 12) :

Datoriile pe termen lung și pe termen scurt ale „Energocom” S.A. la situația din 31.12.2022 și respectiv la 31.12.2021 constituie: (lei)

Obligațiunile aferente	Valoarea de bilanț la 31.12.2021	Valoarea de bilanț la 31.12.2022	Modificare absolută (-,+)	Modificare procentuală %
Datorii pe termen lung-total	0	3,383,027,070	+3,383,027,070	+100.0
Credite bancare pe termen lung	0	3,383,027,070	+3,383,027,070	+100.0
Datorii curente-total	1,718,805,136	743,471,834	-975,333,302	-56.7
Inclusiv: credite bancare pe termen scurt	0	0	0	0
Datorii comerciale curente	325,020,776	643,832,630	+318,811,854	+98,1
Avansuri primite curente	0	99,352,139	+99,352,139	+100,0
Datorii față de personal	0	187,370	187,370	+100,0
Datorii privind asigurările sociale și medicale	0	99,695	+99,695	+100,0
Datorii față de buget	360	0	-360	-100,0
Datorii față de proprietari	1,393,784,000	0	-1,393,784,000	-100,0
Provizioane	260,606	47,891,387	+47,630,781	+18276.9

Analiza datoriilor, expuse în tabelul de mai sus, a constatat datorii pe termen lung sub formă de credite și împrumuturi în sumă totală de 3,383,027,070 lei, comparativ cu 0 lei pentru perioada anului precedent, constatând o majorare în sumă de 3,383,027,070 lei sau cu 100.0% ca consecință a necesității de surse financiare în scopul extinderii activității Societății.

Datoriile curente în anul 2022 s-au diminuat față de anul 2021 cu 56.7%, ca consecință a transpunerii sumei din contul datoriilor față de acționarul unic în contul de Capital social neînregistrat conform Dispoziția CSE nr. 1 din 22.10.2021 a sumei de 1,393,784,000 lei.

Datele reflectate în Situațiile financiare individuale întocmite corespund datelor din Registrele contabile și cartea mare a Societății pentru această perioadă.

Rata datoriilor globale, ce reflectă ponderea datoriilor totale ale Societății pe termen lung și scurt în suma totală a patrimoniului constituie:

№	Elementele bilanțului	Suma la 31.12.2022 (mii lei)
1	Datorii pe termen lung (DTL)	3,383,027.1
2	Datorii curente(DC)	743,471.8
3	Total active (TA)	12,163,425,4
4	Rata datoriilor globale (DTL+DC)/TA	0,34

Coeficientul obținut ne indică că securitatea financiară a Societății este stabilă. De regulă, această rată trebuie să fie subunitară. Cu cât aceasta este mai mică cu atât situația financiară este mai stabilă.

STUCTURA DATORIILOR COMERCIALE PE TERMEN SCURT

Datoriile comerciale curente prezintă datorii privind facturile locale. În totalul datoriilor curente (la situația din 31.12.2022) în sumă de 743,471,834 lei sunt înregistrate datorii comerciale semnificative pentru energie electrică, gaze și servicii prestate:

Provizioane

La situația din 31.12.2022 suma Provizioanelor calculate constituie 47,891,387 lei și includ:

- provizion pentru concediile nefolosite a angajaților pentru anul 2022 în sumă de 588, 964 lei, inclusiv contribuții de asigurări sociale obligatorii de stat;
- alte provizioane în sumă totală de 47,302,423 lei, inclusiv:
 - provizioane curente pentru energie electrică în sumă de 909,462 lei;
 - provizioane curente calculate aferent devierilor tarifare pozitive în sumă de - 28,186,256 lei, conform Metodologiei de calculare a prețurilor reglementate (Furnizor Central) prin Hotărârea ANRE 483/2017.
 - provizioane curente pentru dobânda calculată la situația din 31.12.2022 aferentă creditului BERD în sumă de 17,864,622 MDL;
 - provizioane calculate privind deficitul de dezechilibre înregistrat în urma neprezentării documentelor primare de către participanții pieței energiei electrice de echilibrare în sumă de 263,827 lei;
 - provizioane aferent datoriilor comerciale privind acordarea serviciilor de broker și servicii vamale în sumă de 78,256 lei.

ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE

A. Procese judiciare

La situația din 31 decembrie 2022, Societatea nu este implicată în careva litigii în instanțele de judecată.

B. Datorii contingente

N-au fost constatate careva datorii, achiziții sau aspecte fiscale contingente, care ar influența Situațiile Financiare ale societății.

C. Active contingente

Nu au fost constatate active contingente la situația din 31 decembrie 2022.

VENITURI și CHELTUIELI

În rezultatul exercitării auditului acestui compartiment s-a constatat, că consumurile, cheltuielile și veniturile în perioada auditată au fost reflectate în evidența contabilă în conformitate cu prevederile Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), Planului general de conturi contabile, Codului Fiscal și altor acte normative.

Situația de profit și pierdere "Energocom" S.A. la situația din 31.12.2022 respectiv la 31.12.2021:

<i>Indicatori</i>	<i>31.12.2021 (lei)</i>	<i>31.12.2022 (lei)</i>	<i>Modificare absolută (lei)</i>	<i>Modificare procentuală (%)</i>
Venitul din vânzări	2,221,805,714	8,748,389,197	+6,526,583,483	+293,7
Costul vânzărilor	2,223,337,997	8,813,350,373	+6,590,012,376	+296,4
Profit brut	-1,532,283	-64,961,176	-63,428,893	-419,9
Alte venituri din activitatea operațională	24,061,509	256,872,783	+232,811,274	+967,6
Cheltuieli de distribuire	1,601,306	42,001,822	+40,400,516	+252,3
Cheltuieli administrative	9,590,812	28,418,560	+18,827,748	+196,3
Alte cheltuieli din activitatea operațională	483,624	53,636,366	+53,152,742	+1099,0
Rezultat din activitatea operațională: profit (pierdere)	10,853,484	67,854,859	+57,001,375	+525,2
Venituri financiare	1,032,356	231,687,424	+230,655,068	+22342,5
Cheltuieli financiare	493,950	162,762,895	+162,268,945	+32851,3
Rezultat profit (pierdere) financiară	538,406	68,924,529	+68,386,123	+1201,6
Rezultat din alte activități: profit (pierdere)	538,406	68,924,529	+68,386,123	+12701,6
Profit (pierdere) până la impozitare	11,391,890	136,779,388	+125,387,498	+1100,7
Cheltuieli privind impozitul pe venit	2,681,963	(5,722,606)	+8,404,569	+313,4
Profit net (pierdere netă)	8,709,927	142,501,994	+133,792,067	+1536,1

În rezultatul activității economico-financiară S.A."Energocom" a obținut profit până la impozitare în sumă de 136,779,388 lei.

Cheltuielile privind impozitul pe venit din activitatea de întreprinzător, în rezultatul ajustărilor conform prevederilor Codului Fiscal al Republicii Moldova constituie o valoare negativă de 5,722,606 lei, din care, impozit amânat privind impozitul pe venit -5,722,606 lei.

Profitul net obținut în perioada de gestiune constituie suma de 142,501,994 lei, fiind majorat semnificativ, comparativ cu perioada anului 2021.

Reieșind din datele expuse în tabelul de mai sus concluzionăm că profitul net obținut de către "Energocom" S.A. este obținut din activitatea operațională și cea financiară.

Datele tabelului de mai sus reflecta o dinamică pozitivă pe toate tipurile de indicatori. Ponderea și impactul cel mai mare îl putem observa începând cu trimestrul III al anului 2022, unde s-a mărit semnificativ cifra de afaceri și rulajele o dată cu obținerea licenței de trader pe piața internațională din domeniul energetic.

VENITURI OBȚINUTE ÎN PERIOADA ANULUI 2022, COMPARATIV CU PERIOADA SIMILARĂ A ANULUI PRECEDENT:

Nr. d/o	Indicatori	31.12.2021 (lei)	31.12.2022 (lei)	Deviere absolută (lei)	Deviere procentuală (%)
1	Venituri din vânzări- total, inclusiv:	2,221,805,714	8,748,389,197	+6,526,583,483	+293.7
a	Venituri din vânzări de energie electrică reglementată	1,324,874,262	2,129,614,912	+804,740,650	+60.7
b	Venituri din vânzări de energie electrică nereglementată	635,144,708	4,411,167,280	+3,776,022,572	+594.5
c	Venituri din vânzări de gaze naturale	261,786,744	2,207,607,005	+1,945,820,261	-743.3

Reieșind din datele expuse în Tabelul de mai sus se constată o majorare a veniturilor totale cu 6,526,583,483 lei sau cu 293.7%. Ponderea cea mai semnificativă în total venituri pentru anul curent constituie veniturile din vânzări de energie electrică pe tarife nereglementate cu o cota de 50.4%.

Costul vânzărilor S.A. ENERGOCOM pe tipuri de activități pentru anul 2022 comparativ cu perioada corespunzătoare a anului precedent:

Indicatori	31.12.2021 (lei)	31.12.2022 (lei)	Deviere absolută (lei)	Deviere procentuală (%)
Costul vânzărilor total, inclusiv:	2,223,337,997	8,813,350,373	+6,590,012,376	296.4
Costul vânzărilor de energie electrică reglementată	1,333,750,889	2,346,805,939	+1,013,055,050	+75.9
Costul vânzărilor de energie electrică nereglementată	628,392,135	4,362,296,202	+3,733,904,067	+594.2
Costul vânzărilor de gaze naturale	261,194,973	2,104,248,232	+1,843,053,259	+705.6

Reieșind din datele expuse în Tabelul de mai sus se constată o majorare a costului vânzărilor cu 6,590,012,376 lei sau cu 296.4 %. Ponderea cea mai semnificativă în total

cheltuieli pentru anul curent constituie costul vânzării de energie electrică pe tarife nereglementate cu o cota de 49.5%.

Sinteza performanțelor economico-financiare.

Indicatori de performanță Societății

Analiza indicatorilor financiari.

Venitul din activitatea operațională este un indicator calitativ de funcționare și reprezintă afluxul de avantaje economice generate în urma vânzării produselor, mărfurilor cât și prestării serviciilor în cursul anului de gestiune. Informația detaliată privind rezultatele financiare pentru anul 2022, comparativ cu perioada anului precedent – 2021, este prezentată în următorul tabel:

Rezultatele financiare pentru perioada anului de gestiune 2022, comparativ cu perioada similară a anului precedent constituie:

(mii lei)

Indicatori	2021	2022	Modificare absolută
Profit brut	-1, 532.3	-64, 961.2	-63, 428.9
Rezultatul din activitatea operațională	10, 853.5	67, 854.9	+57, 001.4
Rezultatul din alte activități	538.4	68, 924.5	+68, 386.1
Profitul până la impozitare	11, 391.9	136, 779.4	+125, 387.5
Cheltuieli impozit pe venit	2, 682.0	-5,722.6	+8,404.6
Profitul net	8, 709.9	142,502.0	133,792.1

Analizând informația prezentată în tabelul de mai sus putem aprecia nivelul de dezvoltare și eficiență a activității Societății.

Profitul brut reprezintă rezultatul obținut din venitul din vânzări din activitatea de bază excluzând cheltuielile ce țin de costul vânzării. Așadar, pentru perioada anului 2022, S.A.”Energocom” a înregistrat pierdere brută în sumă de 64,961.2 mii lei, ceea ce reprezintă o diminuare cu 63,428.9 mii lei față de perioada de gestiune precedentă.

Totodată, Societatea a obținut profit net la finele perioadei de gestiune în sumă de 142,502 mii lei sau cu 133,792 mii lei mai mult decât în perioada anului 2021. Acesta majorare se datorează activității de trader de furnizare a gazelor naturale și energiei electrice ce a luat amploare în semestrul II al anului 2022.

Ratele echilibrului financiar în perioada anului de gestiune 2022, comparativ cu perioada corespunzătoare a anului precedent constituie:

Indicatori	Perioada de gestiune		Deviere absolută (mii lei)	Deviere procentuală (%)
	2021 (mii lei)	2022 (mii lei)		
Capital propriu	375,315	7,989,035	+7,613,720	2,028.6
Total datorii (DTL+DC)	1,718,805	4,126,499	+2,407,694	140.1
Total Activ	2,094,381	12,163,425	+14,257,806	680.8
Rata autonomiei financiare (CP/TA*100)	17.9%	65.7%	+75.6%	
Rata datoriilor globale (DTL+DC/TA)*100	82.2%	34.0%	-16.9%	

Rata autonomiei financiare (R.a.f.) reflectă aportul Capitalului propriu la finanțarea tuturor elementelor patrimoniale ale instituției. În sistemul bancar național, pentru aprecierea solvabilității clientului se utilizează nivelul recomandat al ratei de autonomie de 50% - în acest caz, jumătate din patrimoniul Societății, care este format din sursele proprii servește drept garanție pentru achitarea tuturor datoriilor față de creditorii.

Pentru ca Societatea să se afle în situația unui echilibru financiar este necesar și suficient ca Capitalul propriu să fie egal sau mai mare decât o treime din pasivul Societății. Astfel, în perioada anului 2022, acest indicator a înregistrat o majorare a ratei de 65.7%, poziționând astfel Societatea într-o poziție pozitivă din punctul de vedere al autonomiei financiare.

Rata datoriilor globale (R.D.G.) reprezintă ponderea datoriilor totale pe termen lung și curente în suma totală a patrimoniului întreprinderii. De regulă această rată trebuie să fie mai mică decât 50%. Rata datoriilor globale, la finele perioadei anului 2022 a constituit 34%, ceea ce indică o situație satisfăcătoare. Rata majorată a datoriilor globale se datorează contractării de către Societate a unui credit bancar.

Analiza capacității de plată a Societății

Informația, aferentă calculului indicatorilor capacității de plată pentru perioada anului 2022, comparativ cu perioada similară a anului precedent constituie:

(mil. lei)

Indicatori	Perioada		Deviere absolută (lei)
	2021	2022	
Total active circulante	2,094.1	10,772.8	+8,678.7
Inclusiv Stocuri	0,04	5,864.8	+5,864.7
Creanțe curente	1,851.1	3,207.6	+1.356.5
Investiții financiare	-	1,094.0	+1,094.0
Numerar în casierie și conturi curente	243.0	606.4	+363.4
Capital propriu	375.3	7,989.0	+7,613.7
Datorii curente	1,718.8	743,5	-975.3
Total pasiv	2,094.4	12,163,4	+10,069.2
Lichiditatea absolută (IF+Nr/DC)*100	14.1%	228.7%	+214.6%
Lichiditatea intermediară (AC-St/DC)*100	121.8%	660.1%	+538.3%
Lichiditatea totală (AC/DC)*100	121.8%	1,448.9%	+1327.1%
Rata solvabilității patrimoniale (CP/TP)*100	17.9%	65.7%	+47.8%

Reieșind din datele expuse în Tabelul de mai sus se constată o majorare a lichidității Societății la finele perioadei de gestiune comparativ cu perioada anului precedent, fapt ce demonstrează capacitatea acesteia de a rambursa într-un anumit moment datoriile curente ale acesteia. Totodată, în perioada de gestiune a anului 2022, Societatea înregistrează o majorare a numerarului în conturile bancare și o diminuare a datoriilor curente, astfel rata lichidității absolute constituie o majorare semnificativă comparativ cu perioada anului precedent.

Rata lichidității intermediare (RLi) demonstrează posibilitățile Societății de a-și achita obligațiile pe termen scurt fără necesitatea de a-și vinde stocurile de mărfuri și materiale.

Mărimea optimă a ratei lichidității intermediare se află în intervalul 0,7-1,0 (70%-100%). Din analiza evoluției indicatorului lichiditatea intermediară se constată o majorare a lichidității intermediare în perioada anului 2022, înregistrând o rată a lichidității intermediare de 660.1%.

Rata lichidității totale (R_{LT}) caracterizează capacitatea întreprinderii de a-și transforma activele curente în mijloace necesare pentru acoperirea datoriilor curente.

Lichiditatea totală pentru anul 2021 cât și pentru anul 2022 indică o valoare pozitivă din punct de vedere a capacității de plată a întreprinderii pe termen mediu și lung.

Solvabilitatea reprezintă capacitatea întreprinderii de a-și achita toate obligațiunile la un moment dat. Conform metodologiei analizei economice financiare, indicatorul rata solvabilității generale (patrimoniale) se calculează ca raport dintre capitalul propriu și total pasiv și trebuie să depășească 50%.

Așadar, din informația analizată, în anul 2022 Societatea înregistrează o rata a solvabilității de 65.7%.

În urma analizei efectuate asupra indicatorilor lichidității și a solvabilității, în comparație cu indicii din perioada precedentă, se observa o creștere pozitivă a stării economico-financiare și capacității de plată a întreprinderii.

Principalele rate de rentabilitate.

(mii lei)

Indicatori	Perioada		Deviere absolută (lei)	Deviere procentuală (%)
	2021	2022		
Venitul din vânzări	2,221,806	8,748,389	+6,526,583	+293.75
Capitalul propriu	375,315	7,989,035	+7,613,720	+2028.6
Venitul net (profit brut)	-1,532	-64,961	-63,429	-4139.48
Profit până la impozitare	11,392	136,780	+125,388	+1100.68
Profit net	8,710	142,502	+133,792	+1536.1
Total active	2,094,381	12,163,425	+10,069.044	+480.8
Rentabilitatea vânzărilor	-0.07%	-0.74%	-0.67%	0.97
Rentabilitatea economică (Ppi/Vact activ)	0.54%	1.12%	1.24%	
Rentabilitatea financiară (PN/CP)	2.32%	1.78%	-1.76%	

Rentabilitatea vânzărilor caracterizează capacitatea instituției de a obține profit în rezultatul vânzărilor de mărfuri și prestări servicii. Aceasta se calculează prin împărțirea Profitului global la venitul din vânzări. Mărimea recomandată a acestui indicator este considerată a fi între 20% și 40%, în dependență de sfera de activitate.

Rentabilitatea economică reflectă câte unități monetare au fost necesare instituției pentru obținerea unei unități convenționale de profit, indiferent de sursa atragerii acestor mijloace. Acest indicator de obicei se compară cu rata medie a dobânzilor pe piața creditelor. Aceasta se calculează prin împărțirea profitului până la impozitare la totalul activ al întreprinderii.

Așadar, în perioada anului 2022 observăm o creștere a rentabilității economice față de perioada de gestiune precedentă, astfel atingând marja de 1,12%.

Rentabilitatea financiară caracterizează eficiența utilizării capitalului propriu. Acest indicator se calculează prin împărțirea profitului net de la finele perioadei cu capitalul propriu al întreprinderii. Pentru perioada anului 2022, rentabilitatea financiară obținută de către Societate ajunge la cifra de 1.78%. Are loc o ușoară descreștere a coeficientului de rentabilitate deoarece în anul 2022 acționarul unic Agenția Proprietății Publice a majorat substanțial conform deciziilor CSE capitalul întreprinderii pentru a putea menține securitatea sectorului energetic din Republica Moldova în situație de criza și stare de urgență în regiune.

Director general, auditor

Certificat de auditor AG 000037 din 08.02.2008

Auditor

Certificat de auditor AG 000076 din 08.02.2008



Ion Prisăcaru

Maria Vîrjnevschi