

Expert Leasing & Finance S.R.L.

26 May 2025

S.R.L. CROWE AUDIT FPA
70 Mihai Eminescu, str.
Eminescu offices, 102 of.
MD-2004, Chisinau
Chisinau, Republic of Moldova

Dear Sirs,

RE:MANAGEMENT REPRESENTATION LETTER

1. This representation letter is provided in connection with your audit of the financial statements of Expert Leasing & Finance S.R.L. **“the Company”**) for the year ended 31 December 2024 for the purpose of expressing an opinion as to whether the Financial Statements give a true and fair view of the financial position of the Company as of 31 December 2024, and of its statement of financial position, statement of comprehensive income, statement of changes in equity and its statement of cash flows for the year then ended in accordance with Accounting law no.287 dated 15 December 2017.

2. We understand that the purpose of your audit of our financial statements is to express an opinion thereon and that your audit was conducted in accordance with National Standards on Auditing which involves an examination of the accounting system, internal control and related data to the extent you considered necessary in the circumstances, and is not designed to identify, nor necessarily be expected to disclose any instances of fraud, shortages, errors and other irregularities, should exist.

3. Certain representations in this letter are described as being limited to matters that are material. Items are considered material if they involve an omission or misstatement of accounting information that, in light of surrounding circumstances, makes it probable that the judgment of a reasonable person relying on the information would be changed or influenced by the omission or misstatement. An omission or misstatement that is monetarily small in amount could be considered material as a result of qualitative factors.

26 mai 2025

S.R.L. CROWE AUDIT FPA
70 Mihai Eminescu, str.
Eminescu offices, 102 of.
MD-2004, Chisinau
Chisinau, Republica Moldova

Stimati Domni,

REF: SCRISOARE DE REPREZENTARE A MANAGEMENTULUI

1. Aceasta scrisoare de conformitate este furnizata in legatura cu auditul dvs. efectuat asupra situatiilor financiare ale Expert Leasing & Finance S.R.L. (in continuare denumita “societate”), pentru anul incheiat la 31 decembrie 2024 in scopul exprimarii unei opinii asupra faptului ca situatiile financiare reflecta o imagine fidela a situatiei pozitiei financiare a societatii la 31 decembrie 2024, a situatiei rezultatului global, a situatiei modificarilor capitalurilor proprii si a situatiei fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la data mai sus mentionata in conformitate cu prevederile Legii contabilitatii nr. 287 din 15 Decembrie 2017.

2. Intelegem ca scopul auditului situatiilor financiare este acela de a exprima o opinie si ca auditul a fost efectuat in conformitate cu Standardele Nationale de Audit care presupun o examinare a sistemului contabil, controlului intern si a oricaror alte date considerate necesare in conditiile respective si nu este obligatoriu sa identifice sau sa prezinte intentii de fraudă, erori sau alte irregularitati prezente.

3. Anumite declaratii cuprinse in aceasta scrisoare de conformitate sunt limitate la aspecte care sunt semnificative. Aspectele considerate semnificative sunt acele omisiuni sau erori in informatiile contabile care, in anumite imprejurari, fac probabila modificarea sau influentarea judecatii unui utilizator al situatiilor financiare. O eroare sau omisiune a carei valoare monetara este mica poate fi considerata semnificativa ca urmare a factorilor calitativi.

Expert Leasing & Finance S.R.L.

4. We confirm, to the best of our knowledge and belief and having made appropriate enquiries of other directors and officials of the Company, the following representations:

- Were reviewed exposure in relation to related related and presentation of balances at fair value

4. Confirmam cu toata increderea si convingerea si in urma intrebarilor concludente puse altor directori si oficiali ai Societatii, urmatoarele afirmatii pe care le facem in conexiune cu:

- Am revizuit expunerea fata de partile afiliate si prezentarea soldurilor acestora la valoarea justa

Financial Statements and Financial Records

5. We acknowledge, as members of management of the Company, our responsibility for the fair presentation of the financial statements. We believe the financial statements referred to above give a true and fair view of the statement of financial position, statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows of the Company in accordance with statutory requirements of Accounting law no.287 dated 15 December 2017 and they are free of material misstatements, including omissions. We have approved the financial statements.

6. The significant accounting policies adopted in the preparation of the financial statements are appropriately described in the financial statements.

7. Each element of the financial statements is properly classified, described and disclosed in accordance with statutory requirements of Accounting law no.287 dated 15 December 2017.

8. As members of management of the Company, we believe that the Company has a system of internal controls adequate to permit the preparation of accurate financial statements in accordance with statutory requirements of Accounting law no.287 dated 15 December 2017

Fraud and Errors

9. We acknowledge that we are responsible for the design and implementation of internal controls to prevent and detect fraud and error.

10. We have disclosed to you all significant facts relating to any frauds or suspected frauds known to management that may have affected the Company.

11. We have disclosed to you the results of our assessment of the risk that the financial statements may be materially misstated as a result of fraud.

Situatiile Financiare si inregistrările contabile

5. In calitate de membri ai conducerii Societatii ne asumam responsabilitatea pentru prezentarea fidela a situatiilor financiare. Consideram ca situatiile financiare mentionate anterior prezinta o imagine fidela a situatiei pozitiei financiare, a situatiei rezultatului global, a situatiei modificarilor capitalurilor proprii si a situatiei fluxurilor de numerar in conformitate cu prevederile Legii contabilitatii nr. 287 din 15 Decembrie 2017 si nu prezinta erori semnificative, inclusiv omisiuni. Am aprobat situatiile financiare.

6. Politicile contabile semnificative adoptate pentru intocmirea situatiilor financiare sunt corespunzator prezentate in notele la situatiile financiare.

7. Fiecare element al situatiilor financiare este clasificat corespunzator, descris si prezentat in concordanta cu prevederile Legii contabilitatii nr. 287 din 15 Decembrie 2017.

8. In calitate de membri ai conducerii Societatii suntem de parere ca Societatea are un sistem de control adecvat, capabil sa permita pregatirea unor situatii financiare corecte in concordanta cu prevederile Legii contabilitatii nr. 287 din 15 Decembrie 2017

Frauda si erori

9. Confirmam ca suntem responsabili de proiectarea si implementarea unui sistem de control intern pentru a preveni si detecta fraudele si erorile.

10. V-am prezentat toate evenimentele relevante legate de frauda sau suspiciuni de frauda cunoscute de catre management, care pot sa fi afectat Societatea.

11. V-am prezentat rezultatul evaluarii noastre a riscului ca situatiile financiare sa fie incorect intocmite ca rezultat al fraudei.

Expert Leasing & Finance S.R.L.

12. We have no knowledge of any fraud or suspected fraud involving management or other employees who have a significant role in the Company's internal controls over financial reporting. In addition, we have no knowledge of any fraud or suspected fraud involving other employees in which the fraud could have a material effect on the financial statements. We have no knowledge of any allegations of financial improprieties, including fraud or suspected fraud, (regardless of the source or form and including without limitation, any allegations by "whistleblowers") which could result in a misstatement of the financial statements or otherwise affect the financial reporting of the Company.

13. There are no unadjusted audit differences, which can be added-up resulting in a material error, identified during the current audit and pertaining to the latest period presented, , exempt for those presented in the appendix 1.

Accounting records

14. All the accounting records have been made available to you for the purpose of your audit and all the transactions undertaken have been properly reflected and recorded in the accounting records. All other records and related information which might affect the truth and fairness of, or necessary disclosure in the financial statements, including minutes of directors', shareholders' and relevant management meetings, have been made available to you and no such information has been withheld.

Related parties

15. We confirm that we have disclosed all related party transactions relevant to the Company and that we are not aware of any other such matters required to be disclosed in the financial statements whether under IAS 24 "Related parties"

Laws and regulations

16. We are not aware of any instances of actual or potential breaches of or non-compliance with laws and regulations that are central to the Company's ability to conduct its business or that could have a material effect on the financial statements.

12. Nu avem cunostinta de niciun fel de fraudă sau indicii de fraudă care implica conducerea sau angajati cu roluri decizionale in controlul intern. Totodata nu avem cunostinta de niciun fel de fraudă sau indicii de fraudă care implica alte persoane, ce ar putea avea efecte semnificative asupra situatiilor financiare. Nu avem cunostinta de nicio declaratie a unor neconformitati financiare, inclusiv fraudă sau indicii de fraudă (indiferent de sursa sau forma si incluzand fara limitare, orice declaratie), care ar putea conduce la declaratii false in situatiile financiare sau care ar afecta raportarea financiara a societatii.

13. Nu exista ajustari neinregistrate propuse de auditor, a caror suma ar reprezenta erori semnificative, sesizate in cursul misiunii desfasurate in anul curent referitoare la ultima perioada prezentata, cu exceptia celor prezentate in anexa 1.

Inregistrari contabile

14. Toate inregistrarile contabile v-au fost puse la dispozitie in scopul auditului si toate tranzactiile efectuate s-au reflectat si inregistrat corespunzator in registrele contabile. Toate celelalte inregistrari si informatii conexe care ar putea afecta fidelitatea ori necesitatea prezentarii in situatiile financiare, incluzand procesele verbale ale intalnirilor administratorilor si actionarilor (si toate intalnirile relevante la nivel de management) v-au fost puse la dispozitie si nicio informatie nu a fost ascunsa.

Parti afiliate

15. Confirmam ca am prezentat toate tranzactiile cu partile legate relevante pentru societate si nu suntem in cunostinta de alte parti legate necesar de a fi prezentate in situatiile financiare prevazute de catre IAS 24. Prezentarea informatiilor privind partile afiliate

Reglementari legale

16. Nu avem cunostinta de nicio incalcare sau posibila incalcare a statutului, reglementarilor, contractelor, acordurilor sau a actelor constitutive ale Societatii care ar putea rezulta in penalitati semnificative sau alte pierderi pentru societate si care ar putea avea un efect material asupra situatiilor financiare.

Expert Leasing & Finance S.R.L.

17. We are not aware of any irregularities, or allegations of irregularities including fraud, involving management or employees who have a significant role in the accounting and internal control systems, or that could have a material effect on the financial statements.

17. Nu avem cunostinta de nicio neconformitate, declaratie falsa sau neregula inclusiv fraudă, care implica conducerea sau angajati cu roluri decizionale in contabilitate sau controlul intern, sau care ar putea avea un efect semnificativ asupra situatiilor financiare.

Other Representations

18. The following have been properly recorded and when appropriate, adequately disclosed in the Financial Statements:

- a. The identity of, and balances and transactions with, related parties;
- b. Agreements and options to buy back assets previously sold;
- c. Assets pledged as collateral.

19. The Company has complied with all aspects of contractual agreements that could have a material effect on the financial statements in the event of non-compliance.

20. Except as disclosed in the financial statements, we have no plans or intentions that may materially alter the carrying value or classification of assets and liabilities reflected in the financial statements.

21. There are no other agreements not related with the ordinary course of business.

22. The Company has satisfactory title to all assets and there are no liens or encumbrances on the Company's assets.

23. We have recorded or disclosed, as appropriate, all liabilities, both actual and contingent, and have disclosed in the notes of the financial statements all guarantees that we have given to third parties, including oral guarantees made by the Company on behalf of an affiliate, director, officer or any other third party.

24. All the necessary information for the current litigations have been provided to you in connection with your audit.

25. Except those disclosed in the financial statements, we are not aware of any other pending litigation, proceedings, hearing or claims negotiations which may result in significant loss to the Company other than the matters listed in the memorandum supplied to you.

Alte declaratii

18. Urmatoarele au fost corect inregistrate si adecvat prezentate in situatiile financiare, unde a fost cazul:

- a. Identificarea soldurilor si a tranzactiilor cu partile afiliate;
- b. Contracte si optiuni de a cumpara inapoi active vandute anterior;
- c. Active gajate / ipotecate;

19. Societatea a indeplinit toate obligatiile contractuale care ar putea avea un efect semnificativ asupra situatiilor financiare in cazul neindeplinirii acestora.

20. Cu exceptia aspectelor mentionate in situatiile financiare, nu avem niciun plan sau intentie care ar afecta in mod semnificativ valoarea neta sau clasificarea activelor si datoriilor prezentate in situatiile financiare.

21. Nu exista alte contracte care nu au legatura cu cursul obisnuit al desfasurarii activitatii.

22. Toate activele incluse in bilant erau la data respectiva si raman in continuare libere de orice sarcini, obligatii sau penalizari.

23. Am inregistrat si am prezentat, corespunzator, toate datoriile, actuale si contingente, si am prezentat de asemenea, in notele aferente situatiilor financiare garantiile acordate tertilor, inclusiv garantiile verbale promise de societate partilor afiliate, directorilor, functionarilor sau tertilor.

24. Toate informatiile necesare in conexiune cu auditul desfasurat de catre dumneavoastra v-au fost prezentate.

25. In afara celor prezentate in situatiile financiare, nu avem cunostinta de niciun proces in desfasurare, in instanta sau negocieri care ar putea rezulta in pierderi semnificative ale Societatii, altele decat cele prezentate deja in scrisoarea furnizata dumneavoastra.

Expert Leasing & Finance S.R.L.

26. No other claims in connection with litigation have been or are expected to be received.
27. In our opinion on realization in the ordinary course of the business, the current assets in the balance sheet are expected to produce no less than the net book amounts at which they are stated.
28. Full provision has been considered for all liabilities at the balance sheet date including guarantees, commitments and contingencies where the items are expected to result in significant loss to the Company. Other such items, where in our opinion provision is unnecessary, have been appropriately disclosed in the financial statements.
29. We are not aware of any breaches or possible breaches of statute, legal regulations, contracts, agreements or of the Company's Memorandum and Articles of Association which might result in the Company suffering significant penalties or other loss. No allegations of such breaches have come to our notice.
30. There are no:
- (a) Violations or possible violations of laws or regulations whose effects should be considered for disclosure in the financial statements or as a basis for recording a loss contingency.
- (b) Other liabilities or contingencies that are required to be accrued or disclosed in accordance with IFRS.
- (c) Unasserted claims or assessments that our lawyers have advised us are probable of assertion and must be disclosed in accordance with IFRS
31. Purchase commitments are for quantities not in excess of future requirements, and are at prices which will not result in a loss.
32. No losses will be sustained in the fulfilment of, or from the inability to fulfil, any sales or contractual commitments.
33. The Company has no legal or constructive obligation to pay future benefits to its employees under pension plan.
26. Nu au fost facute si nu ne asteptam sa primim nici o reclamatie in instanta.
27. In opinia noastra in cursul normal al desfasurarii activitatii, activele curente din bilant sunt asteptate sa fie valorificate la valoarea neta contabila la care sunt inregistrate.
28. Pentru toate datoriile de la data bilantului incluzand garantii, angajamente si elemente contingente unde aceste elemente ar rezulta in pierderi semnificative s-a luat in considerare inregistrarea unui provizion. Orice alte elemente, unde dupa opinia noastra nu este cazul pentru recunoasterea unui provizion, au fost prezentate in mod corespunzator in cadrul situatiilor financiare.
29. Nu avem cunostinta de posibile incalcati de statut, cerinte legale, contracte, intelegeri sau ale actului sau statutului societatii care, ar rezulta in penalitati semnificative sau in alte pierderi. Nicio acuzatie de vreo incalcare nu a ajuns la cunostinta noastra.
30. Nu exista :
- (a) incalcati sau posibile incalcati ale legilor si reglementarilor ale caror efecte ar putea fi luate in considerare pentru a fi prezentate in situatiile financiare sau ca baza pentru inregistrarea unor eventuale pierderi;
- (b) alte obligatii sau datorii contingente care trebuie sa fie inregistrate sau prezentate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiară (IFRS)
- (c) litigii despre care avocatii nostri ne-au sfatuit ca sunt probabile si care trebuie evidentiata in concordanta cu IFRS
31. Angajamentele de achizitie sunt pentru cantitati care nu depasesc necesitatile viitoare si sunt incheiate la preturi care nu vor rezulta in pierderi.
32. Nu vor rezulta niciun fel de pierderi din indeplinirea, sau incapacitatea de a indeplini orice vanzare sau obligatii contractuale.
33. Societatea nu are niciun fel de obligatii legale sau constructive de a plati beneficii viitoare angajatilor prin planul de pensionare.

Expert Leasing & Finance S.R.L.

- | | |
|--|--|
| 34. Management has taken all necessary measures to protect the interests of the Company. | 34. Managementul a întreprins toate măsurile necesare pentru a proteja interesele Societatii. |
| 35. There are no bonuses, commissions or management fees to be paid to employees or third parties in relation to the period from 1 January 2024 to 31 December 2024 that were not recorded in the entity's financial statements. | 35. Nu există bonusuri, comisioane sau onorarii manageriale datorate angajaților sau altor terțe persoane pe perioada de la 1 ianuarie 2024 la 31 decembrie 2024, care să nu fi fost înregistrate în situațiile financiare ale societății. |
| 36. All assets included in the balance sheet are at that date and remain free from any lien, encumbrance or charge (except as disclosed in the financial statements). | 36. Toate activele incluse în bilanț erau la data respectivă și rămân în continuare libere de orice sarcini, obligații sau penalizări (cu excepția celor declarate în situațiile financiare). |
| 37. The investments presented in the financial statements are shown at fair value. | 37. Investițiile prezentate în cadrul situațiilor financiare sunt prezentate la valoare justă. |
| 38. We have provided to you all the information and documents in respect of the stocktaking performed by the Company at the end of the year 2023. | 38. Noi am pus la dispoziția dumneavoastră toate informațiile și documentele cu privire la inventarierea realizată de societate la sfârșitul anului 2023. |
| 39. All stock items have been reviewed and the value shown on the financial statements for each item individually is shown at the lower of the NRV (Net Realizable Value) and cost. | 39. Toate stocurile au fost analizate și valoarea prezentată în situațiile financiare pentru fiecare element individual este prezentată la minimumul dintre VRN (Valoarea realizabilă netă) și cost. |
| 40. We have reviewed the recoverability of the list of trade and other receivables and also the estimate of the impairment for trade and other receivables. We have estimated that is not necessary to post a provision for bad debts. | 40. Am analizat recuperabilitatea creanțelor și de asemenea estimarea pentru provizionul pentru creanțe, și am determinat că nu este necesar de a posta în situații financiare provizion aferent. |
| 41. There are no formal or informal compensating balance arrangements with any of our cash and investment accounts. | 41. Nu există aranjamente formale sau informale pentru solduri compensatorii în legătură cu soldurile de disponibilități și cele de investiții. |
| 42. There are no capital stock repurchase options and agreements, and capital stock reserved for options, warrants, conversions and other requirements. | 42. Nu există opțiuni și contracte de răscumpărare de acțiuni, și nici rezeve pentru opțiuni, drepturi de conversie, sau alte cerințe. |
| 43. All transactions, especially those with the related parties have been made based on an 'arm's length' transaction basis. | 43. Toate tranzacțiile, în special cele cu părțile afiliate au fost efectuate în termeni concurențiali / de piață. |
| 44. All expenses and incomes have been fully recorded in financial statements for the period from 1 January 2024 to 31 December 2024. | 44. Toate cheltuielile și veniturile au fost înregistrate integral în situațiile financiare pentru perioada de la 1 Ianuarie 2024 până la 31 Decembrie 2024. |
| 45. A proper allocation was performed of the expenses for the year ended 31 December 2024 among projects implemented during the year. | 45. A fost efectuată o alocare corectă a cheltuielilor pentru anul încheiat la 31 Decembrie 2024 între proiectele implementate în timpul anului. |

Expert Leasing & Finance S.R.L.

46. The Financial Statements has not been materially affected by any item of an extraordinary, exceptional or unusual item.

47. The financial statements have been prepared on a going concern basis.

48. We confirm that we have reviewed going concern considerations and we are satisfied that it is appropriate for the financial statements to have been drawn up on the going concern basis. In reaching this opinion, we have taken into account all relevant matters of which we are aware and have considered a future period of at least one year from the date the financial statements are to be approved.

49. We have also considered the adequacy of the disclosures in the financial statements relating to going concern and we are satisfied that sufficient disclosure has been made in order to give a fair presentation.

Subsequent events

50. Except of the disclosures made in the financial statements, there have been no other circumstances or events subsequent to the period end which require adjustment of or disclosure in the financial statements or in the notes thereto.

51. We confirm that the above representations are made on the basis of enquiries of management and staff with relevant knowledge and experience (and, where appropriate, of inspection of supporting documentation) sufficient to satisfy ourselves that we can properly make each of the above representations to you.

46. Situațiile financiare nu au fost semnificativ afectate de vreun element extraordinar, exceptional sau neobisnuit.

47. Situațiile financiare au fost întocmite în baza principiului continuității în activitate.

48. Confirmăm că am analizat considerațiile privind continuitatea activității și suntem mulțumiți că situațiile financiare au fost întocmite în mod corespunzător. Pentru a ajunge la această opinie am luat în considerare toate probleme relevante de care suntem conștienți și am considerat o perioadă viitoare de cel puțin un an de la data aprobării situațiilor financiare.

49. Am analizat măsura în care continuitatea activității este în mod adecvat prezentată în situațiile financiare și suntem mulțumiți că s-au făcut suficiente prezentări pentru a oferi o imagine fidelă.

Evenimente ulterioare

50. Cu excepția celor prezentate în situațiile financiare, nu există alte circumstanțe sau evenimente ulterioare perioadei auditate care necesită ajustări sau o prezentare distinctă în notele la situațiile financiare.

51. Confirmăm că declarațiile de mai sus sunt făcute pe baza întrebărilor adresate persoanelor din conducere și personalului având cunoștințe și experiență relevante (și, acolo unde a fost cazul, pe baza inspecției documentelor justificative), în mod suficient pentru a fi capabili în a prezenta fiecare din afirmațiile de mai sus.

Yours faithfully / Cu stima,

Girbu Valeriu
Administrator
Leca Sergiu
Contabil-șef



Expert Leasing & Finance S.R.L.

Anexa 1 la Scrisoarea de Reprezentanță a Managementului

Lista ajustărilor neacceptate

<u>AJUSTARI PROPUSE</u>				
<u>Nr.</u>		<u>DT cont</u>	<u>CT cont</u>	<u>Suma, MDL</u>
1	Provizion pentru concediile neutilizate ale angajaților	713	538	403,963

Girbu Valeriu
Administrator
Leca Sergiu
Contabil-șef

