

**MOORE**

Moore Stephens KSC SRL
Vlaicu Părcălab 63
Skytower Building, 6th floor,
Chisinau, Moldova
T +373 22 022 555
F +373 22 022 556
E info@moore.ro
www.moore.ro

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către S.A. „CENTRALA ELECTRICĂ CU TERMOFICARE NORD”

Opinie cu rezerve

Am auditat situațiile financiare anexate ale S.A. „Centrala Electrică cu Termoficare Nord” („Societatea”) întocmite în baza Standardelor Naționale de Contabilitate, care cuprind bilanțul la data de 31 Decembrie 2019, situația de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de numerar aferente exercițiului încheiat la data respectivă, și notele explicative la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative. Situațiile financiare menționate se referă la:

- | | |
|---|-----------------|
| • Activ net/Total capitaluri proprii: | 306,455,100 lei |
| • Pierdere netă a exercițiului financiar: | 20,680,128 lei |

În opinia noastră, cu excepția efectelor posibile ale aspectelor menționate în paragraful „Baza pentru opinie cu rezerve”, situațiile financiare individuale alăturate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2019 precum și a performanțelor sale financiare ale și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate.

Baza pentru opinie cu rezerve

Informații comparative

Pentru situațiile financiare aferente exercițiului financiar încheiat la 31 Decembrie 2018 nu a fost exprimată o opinie datorită imposibilității de a obține probe suficiente de audit. În consecință nu au fost posibile proceduri alternative pentru a obține probe de audit suficiente și adecvate pentru a confirma acuratețea soldurilor de deschidere la 1 Ianuarie 2019 și a informațiilor comparative incluse în situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019. Având în vedere acest fapt, nu am putut evalua dacă sunt necesare ajustări ale situației rezultatului global, situație modificărilor capitalurilor proprii și a situației fluxurilor de trezorerie pentru anul încheiat la 31 Decembrie 2018. Orice ajustare aferentă soldurilor de deschidere poate afecta rezultatul global și a rezervelor pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019. Opinia de audit asupra situațiilor financiare la 31 Decembrie 2018 conține de asemenea o rezervă în același sens.

Părți afiliate

Sistemul de control intern al Societății nu este suficient pentru a identifica toate părțile afiliate și respectiv pentru a dezvălui tranzacțiile și soldurile cu părțile afiliate pentru anul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019. Totodată, acest aspect derivă și din faptul că Societatea nu a identificat pentru acționarii săi toate părțile afiliate ale acestora și astfel nu a dispus de informații exhaustive pentru a contabiliza acele tranzacții și solduri cu acele părți afiliate după cum ar fi fost necesar în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate. Astfel, nu am putut determina dacă Nota 38 „Tranzacții cu părțile afiliate” prezintă informație exhaustivă și dacă sunt necesare dezvăluiri adiționale.

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform cerințelor de etică profesională relevante pentru auditul situațiilor financiare din Republica Moldova și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională, conform acestor cerințe. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.



Incertitudine materială pentru continuitatea activității

Atragem atenția asupra Notei 2.5 „Continuitatea activității” din situațiile financiare, conform căreia situațiile financiare anexate au fost întocmite pe baza principiului continuității activității. La data de 31 Decembrie 2019 în bilanț sunt înregistrate datoriile comerciale restante ale Societății către S.A. Moldova Gaz și S.R.L. Bălți Gaz (principalii furnizori de gaze) în suma totală de 200,903 mii lei.

Factorii prezentați anterior indică o incertitudine semnificativă care ar putea să pună în mod semnificativ la îndoială capacitatea Societății de a-și continua activitatea și, ca urmare, Societatea ar putea să se afle în imposibilitatea de a-și valorifica activele și de a-și genera suficiente lichidități, pentru a se elibera de datoriile curente în cursul normal al activității. Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

Evidențierea unor aspecte

Reglementări cu impact asupra situațiilor financiare

Atragem atenția asupra Notei 31 la situațiile financiare, care prezintă faptul că activitatea Societății și tarifele la energia termică și electrică sunt reglementate de către Agenția Națională pentru Reglementare în Energetica („ANRE”). Prin urmare, reglementările ANRE pot avea un impact semnificativ asupra performanței financiare a Societății, precum și a valorii activelor și datoriilor acesteia. Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

Independența

Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în Republica Moldova, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA.

Abordarea noastră

Prezentare generală

Prag de semnificație	7.94 milioane lei
Scopul Auditului	Am adaptat domeniul de aplicare al auditului nostru, în scopul de a efectua proceduri suficiente pentru a ne permite să exprimăm o opinie asupra situațiilor financiare în ansamblu, ținând cont de procesele contabile, controalele interne și industria în care Societatea operează.
Aspecte semnificative	Valoarea justă a mijloacelor fixe

Pragul de semnificație

Domeniul de aplicare al auditului nostru a fost determinat în funcție de pragul de semnificație. Un audit este planificat în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu conțin denaturări semnificative. Denaturările semnificative pot apărea din cauza fraudei sau erorii. O denaturare este considerată semnificativă, în cazul în care individual sau în agregat, ar putea în mod rezonabil să influențeze deciziile economice ale utilizatorilor luate pe baza situațiilor financiare.

Pe baza raționamentului nostru profesional, am determinat anumite limite cantitative pentru pragul de semnificație, inclusiv pragul global de semnificație pentru situațiile financiare luate în ansamblu, așa cum este prezentat în tabelul de mai jos. Acestea, împreună cu aspectele calitative, ne-au ajutat la determinarea sferei de aplicare a auditului și în a determina natura, desfășurarea în timp și amplitudinea procedurilor noastre de audit pentru a evalua efectul denaturărilor, la nivel individual și agregat asupra situațiilor financiare luate în ansamblu.

Prag de semnificație	7.94 milioane lei
Cum a fost determinat	1.0% din total active
Raționamentul pentru pragul de referință selectat	Am considerat total active ale societății considerând interesul utilizatorilor în situațiile financiare.



Aspecte Semnificative

Aspectele cheie ale auditului sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță în desfășurarea auditului situațiilor financiare pentru perioada curentă. Aceste aspecte au fost analizate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre, și nu emitem o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Aspect semnificativ	Cum a fost soluționat
Valoarea justă a mijloacelor fixe Valoarea contabilă netă a terenurilor și mijloacelor fixe la 31 Decembrie 2019 a reprezentat 635.476 mii lei. Totodată, în cursul anului societatea a înregistrat creștere din reevaluare a mijloacelor fixe în sumă de 64 mln lei. Determinarea valorii de piață necesită o judecată profesională semnificativă, în special în ceea ce privește estimările fluxurilor de numerar viitoare și ratelor de actualizare. Datorită nivelului de judecată, mediului de piață și importanța pentru poziția financiară a Societății, aceasta este considerată un aspect semnificativ pentru audit.	Am evaluat metodologiile și modelele folosite pentru calculul valorii juste și consecvența acestora cu cerințele standardelor de raportare. Analiza noastră s-a concentrat în cadrul testului de depreciere a valorilor evaluate a imobilizărilor corporale asupra estimărilor cheie în estimarea fluxurilor viitoare de numerar (de exemplu preturile de vânzare estimate și volumele), prin analiza consistenței acestora cu condițiile specifice industriei, cu informații relevante din piață și cu planul de activitate al Societății, cât și analiza sensibilității sumelor recuperabile la schimbările în estimările semnificative. Am investigat diferențele de judecată profesională între noi și management și am evaluat adecvarea judecății profesionale a managementului. Suplimentar, am analizat: - caracterul adecvat al prezentărilor referitoare la analizele imobilizărilor corporale incluse de Societate în situațiile financiare în Nota 4; - tratamentul contabil aplicat în cadrul recunoașterii valorii evaluate a imobilizărilor corporale și efectul aferent în cadrul rezervelor de reevaluare precum și al contului de profit și pierdere; - alinierea rezervelor din evaluările recunoscute anterior cu politicile contabile aplicate perioadei încheiate la 31 Decembrie 2019 prin corecțiile dezvăluite în Nota 18.

Alte informații - Raport asupra raportului conducerii

Conducerea este responsabilă pentru alte informații. Alte informații cuprind Raportul Conducerii sau Raportul de activitate al organului executiv, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră privind situațiile financiare nu acoperă alte informații, incluzând Raportul Conducerii.

În legătură cu auditul situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este să citim aceste alte informații menționate mai sus, și, în acest demers, să apreciem dacă aceste alte informații sunt în mod semnificativ în neconcordanță cu situațiile financiare sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate într-un mod semnificativ.

În ceea ce privește Raportul Conducerii, responsabilitatea noastră este de a aprecia dacă aceasta este în întocmit în conformitate cu art. 23 din Legea Contabilității și raportării financiare Nr. 287/2015 din decembrie 2017.



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

- informațiile prezentate în Raportul Conducerii pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță cu situațiile financiare;
- Raportul Conducerii a fost întocmit în conformitate cu art. 23 din Legea Contabilității și raportării financiare Nr. 287 din 15 decembrie 2017.

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

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu Standardele Naționale de Contabilitate și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA-urile va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercitam raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau





MOORE

condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluăm în ansamblu prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.
- Obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a emite opinia noastră asupra situațiilor financiare.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

Alte informații

Acest raport, inclusiv opinia de audit, a fost emis și este adresat exclusiv pentru informarea și uzul Societății. În măsura maximă permisă de lege, angajamentul nostru de audit s-a desfășurat cu obiectivul de a raporta acele elemente care sunt destinate unui raport de audit financiar și nu altor scopuri. Prin emiterea acestei opinii, noi nu acceptăm sau nu ne asumăm responsabilitatea pentru utilizarea acestui raport în orice alte scopuri sau față de orice alta persoană la cunoștința căreia acest raport ar putea ajunge.

Luând în considerare aspectele comunicate cu cei responsabili cu guvernanta, noi determinăm acele aspecte care au fost de cea mai mare importanță în auditarea situațiilor financiare ale perioadei curente și respectiv aspectele cheie ale auditului. Vom descrie aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legea face imposibilă divulgarea publică cu privire la aspectul dat sau atunci când în cazuri extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui să fie comunicat în raportul nostru, deoarece consecințele negative a acestuia ar putea fi mai mari de cât beneficiile de interes public ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 24 Mai 2019 să audităm situațiile financiare ale S.A. „CENTRALA ELECTRICĂ CU TERMOFICARE NORD” pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2019. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 3 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 Decembrie 2017 până la 31 Decembrie 2019.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu am prestat pentru Societate servicii interzise, menționate în art. 21 al legii nr. 271 din 15 Decembrie 2017 privind auditul situațiilor financiare.

Moore Stephens KSC

Moore Stephens KSC SRL

24 Aprilie 2020

Chișinău, Republica Moldova



Benderschi Vasile

Benderschi Vasile

Certificat numărul AG 000121

Din data de 08 Februarie 2008