

MOORE STEPHENS

Moore Stephens KSC SRL
Viaicu Părcălab 63
Skytower Building, 6th floor,
Chisinau, Moldova
T +373 22 022 555
F +373 22 022 556
E info@moorestephens-ksc.ro

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT Către S.A. CENTRALA ELECTRICĂ CU TERMOFICARE NORD

Opinie

1 Noi am fost contractați să audităm 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 2018, situația de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de numerar aferente exercițiului încheiat la data respectivă, și notele la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative. Situațiile financiare menționate se referă la:

- Activ net/Total capitaluri proprii: 275,396,420 lei
- Profit net a exercițiului financiar: 2,032,660 lei

2 Nu exprimăm nici o opinie cu privire la situațiile financiare anexate ale Societății. Din cauza semnificației aspectelor descrise în paragraful *Bazei pentru imposibilitatea exprimării unei opinii*, nu am putut obține probe de audit suficiente și adecvate pentru a oferi o bază pentru o opinie de audit asupra acestor situații financiare.

Bază pentru imposibilitatea exprimării unei opinii

Informații comparative

3 Pentru situațiile financiare aferente exercițiului financiar încheiat la 31 Decembrie 2017 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 2018 și a informațiilor comparative incluse în situațiile financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2018. 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 2017. Orice ajustare aferentă soldurilor de deschidere poate afecta rezultatul global și a rezervelor pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2017.

Mijloacele fixe

4 Există condiții semnificative care indică faptul că valoarea contabilă netă a imobilizărilor corporale, terenurilor și construcțiilor în curs de execuție în valoare de 585,387 mii lei înregistrate în bilanț la data de 31 Decembrie 2018, ar putea depăși valoarea recuperabilă netă. Societatea nu a efectuat o evaluare a recuperabilității valorii contabile a imobilizărilor corporale, terenurilor și construcțiilor în curs de execuție, pentru a evalua dacă ar fi necesară înregistrarea unei pierderi din depreciere. În consecință, nu am putut determina dacă ar fi necesare anumite ajustări a sumelor incluse în situațiile financiare ca imobilizări corporale, terenuri și construcții în curs de execuție la data de 31 Decembrie 2018 precum și în contul de profit și pierdere pentru anul încheiat la aceeași dată. Opinia de audit asupra situațiilor financiare la 31 Decembrie 2017 conține de asemenea o rezervă în același sens.

Stocuri

5 Stocurile în valoare de 21,840 mii lei la 31 Decembrie 2018 sunt înregistrate la cost. Dacă aceste stocuri ar fi prezentate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă în conformitate cu cerințele SNC, Societatea ar fi înregistrat o pierdere estimată de 2,183 mii lei. În consecință, având în vedere cele anterior menționate, profitul net pentru anul curent ar fi fost mai mic cu 2,183 mii lei, iar valoarea capitalului propriu ar fi fost diminuată cu aceeași sumă. Opinia de audit asupra situațiilor financiare la 31 Decembrie 2017 conține de asemenea o rezervă în același sens.



Creanțe comerciale

- 6 Societatea include în bilanț la poziția "Creanțe comerciale" suma de 94,698 mii lei ce reprezintă creanțe în valoare de 112,297 mii lei și provizioane aferente creanțelor compromise în valoare de 17,599 mii lei. Din suma totală de creanțe comerciale nete în valoare de 94,698 mii lei, 15,016 mii lei reprezintă creanțe cu termen de plată expirat mai mare de 1 an fără provizion aferent. Deși, Societatea a creat un provizion pentru creanțe compromise pentru acele creanțe care au o vechime mai mare de 1 an, totuși noi nu am obținut probe suficiente și adecvate în vederea asigurării asupra recuperabilității sumelor mai sus menționate și asupra impactului corespunzător în contul de profit și pierdere. Opinia de audit asupra situațiilor financiare la 31 Decembrie 2017 conține de asemenea o rezervă în același sens.

Datorii comerciale

- 7 La 31 Decembrie 2018, Societatea include în bilanț la poziția "Datorii comerciale" suma de 183,163 mii lei din care pentru suma de 36,019 mii lei din 182,249 mii lei selectate nu am reușit să obținem suficiente confirmări directe de la creditorii și nici să realizăm proceduri alternative pentru a ne asigura cu privire la valoarea acestora. În consecință, având în vedere cele menționate mai sus și a situațiilor litigioase existente cu unii dintre creditorii noi nu am reușit să obținem probe suficiente și adecvate de audit în vederea asigurării asupra acurateții datoriilor comerciale mai sus menționate și asupra impactului aferent în contul de profit și pierdere și în activele Societății. Opinia de audit asupra situațiilor financiare la 31 Decembrie 2017 conține de asemenea o rezervă în același sens.

Alte datorii pe termen lung

- 8 La 31 Decembrie 2018, Societatea include în bilanț la poziția "Alte datorii pe termen lung" în sumă de 150,726 mii lei din care suma de 66,287 mii lei reprezintă valoarea datoriei aferente activelor primite în gestiune economică, valoarea netă a activelor la data raportării reprezintă 96,692 mii lei. Valoarea activelor depășește valoarea datoriei aferente ca urmare a reevaluărilor înregistrate pe parcursul anilor 2002, 2008 a cărui efect a fost înregistrat în rezultatul anilor precedenți în detrimentul majorării altor datorii pe termen lung precum și a cheltuielilor de reparații capitalizate pe parcursul aflării acestora în gestiune economică. În consecință, nu am putut determina valoarea ajustărilor sumelor incluse în situațiile financiare ca „alte datorii pe termen lung” la data de 31 Decembrie 2018 precum și în contul de profit și pierdere pentru anul încheiat la aceeași dată. Opinia de audit asupra situațiilor financiare la 31 Decembrie 2017 conține de asemenea o rezervă în același sens.

Părți afiliate

- 9 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 2018. Totodată, acest aspect deriva 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 „ 38. Tranzacții cu părți afiliate” prezintă informație exhaustivă și dacă sunt necesare dezvăluiri adiționale.

Incertitudine materială pentru continuitatea activității

- 10 După cum este menționat în Nota 2.5 „Continuitatea activității” situațiile financiare anexate au fost întocmite pe baza principiului continuității activității. La data de 31 Decembrie 2018 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 234,239 mii lei. La data întocmirii situațiilor financiare Societatea se află în litigiu cu Moldova Gaz cu privire la mărimea penalității calculate și ne înregistrate aferente datoriilor restante care ar crește și valoarea datoriilor față de aceasta. Factorii prezenți 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. Situațiile financiare (și notele la acestea) nu prezintă acest aspect. Opinia de audit asupra situațiilor financiare la 31 Decembrie 2017 conține de asemenea o rezervă în același sens.



- 11 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. Cu toate acestea, din cauza aspectelor descrise în secțiunea "Baza pentru imposibilitatea exprimării unei opinii" din raportul nostru, nu am putut obține probe de audit suficiente și adecvate pentru a oferi o bază pentru o opinie de audit cu privire la situațiile financiare.

Evidențierea unor aspecte

12 Reglementari cu impact asupra situațiilor financiare

Fără a exprima alte rezerve, 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 un Energetica („ANRE”). Prin urmare, reglementările ANRE pot avea un impact semnificativ asupra performanței financiare a Societății, precum și a valorii activelor și datorilor acesteia.

13 Bazele întocmirii și restricțiile cu privire la distribuție și utilizare

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 altă persoană la cunoștința căreia acest raport ar putea ajunge.

Independența

- 14 Suntem independenți în conformitate Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (Codul de Etică IESBA). Am îndeplinit responsabilitățile noastre de etică în conformitate cu Codul de Etică IESBA.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

- 15 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.
- 16 În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Companiei 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 Compania sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
- 17 Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Companiei.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

- 18 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 cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.



19 Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm 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 îndoieli 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 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.

20 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

21 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 altă persoană la cunoștința căreia acest raport ar putea ajunge.

Moore Stephens KSC SRL

20 Martie 2018

Chișinău, Republica Moldova



Benderschi Vasile

Certificat numărul AG 000121

Din data de 08 Februarie 2008