



MOORE

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

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii S.A. „Centrala Electrică cu Termoficare Nord”
Bălți, Republica Moldova

Opinie cu rezerve

1. Am auditat situațiile financiare anexate ale S.A. „Centrala Electrică cu Termoficare Nord” („Societatea”), întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) care cuprind situația poziției financiare la data de 31 Decembrie 2021, situația rezultatului global, situația modificărilor capitalului propriu și raportul fluxurilor de numerar aferente exercițiului încheiat la data respectivă, și notele la situațiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative.
2. În opinia noastră, cu excepția efectelor posibile ale aspectelor descrise în paragraful *Baza pentru opinie cu rezerve*, situațiile financiare anexate, în toate aspectele semnificative, oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2021 precum și a performanțelor sale financiare și a fluxurilor de numerar pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”).

Baza pentru opinie cu rezerve

Stocuri aflate la terți

3. La situația de 31 Decembrie 2020, Societatea înregistrează în Bilanț la poziția Stocuri, materii prime, materiale și alte consumabile cu valoarea netă de 27,660 mii MDL, din care 5,427 mii MDL reprezintă materiale transmise pentru montare antreprenorului Onninen în cadrul proiectului de dezvoltare a sistemului termoeenergetic din mun. Bălți finanțat din surse împrumutate și grant obținut de la Banca Europeană de Reconstrucție și Dezvoltare. Așa cum aceste stocuri au fost deja montate a fost imposibilă inventarierea anuală a acestora la 31 Decembrie 2021. În consecință, având în vedere cele menționate mai sus și a faptului că noi nu am putut efectua proceduri alternative, noi nu am fost în măsură să obținem probe suficiente și adecvate de audit în vederea asigurării asupra valorii și existenței stocurilor respective, precum și asupra impactului aferent în situația rezultatului global și asupra situației modificărilor capitalurilor proprii.

Creanțele comerciale

4. Conform Notei 16 „Creanțe comerciale și alte creanțe” la situațiile financiare, creanțele comerciale și alte creanțe, ale Societății sunt înregistrate în situația poziției financiare la valoarea netă de 132,855 mii MDL, aferente cărora sunt recunoscute provizioane pentru pierderile din creditare preconizate în sumă de 20,632 mii MDL. Ulterior, Societatea nu a mai evaluat dacă riscul de credit pentru un activ financiar, luat în ansamblu pe debitor, a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială și respectiv nu a aplicat dispozițiile privind deprecierea și nu a recunoscut pierderile din creditare preconizate pe toată durata de viață pentru toate activele pentru care au existat creșteri semnificative în riscul de credit de la recunoașterea inițială, fapt ce constituie o abatere de la cerințele IFRS 9 „Instrumente financiare”, pct. 5.5 „Depreciere”. Urmare efectuării procedurilor de audit, efectul privind pierderea din creditare preconizată adițională ce ar fi trebuit dedusă din valoarea creanțelor comerciale și altor creanțe nu a putut fi determinată.

Părțile afiliate

5. 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 2021. 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 IFRS. Astfel, nu am putut determina dacă Nota 26 „Tranzacții cu părțile afiliate” prezintă informație exhaustivă și dacă sunt necesare dezvăluiri adiționale. Opinia de audit asupra situațiilor financiare la 31 Decembrie 2020 conține de asemenea o rezervă în același sens.

Incertitudine semnificativă legată de continuitatea activității

6. Atragem atenția asupra Notei 29 „Continuitatea activității” la situații financiare, conform căreia Societatea a înregistrat o pierdere netă de 17,252 mii MDL în cursul exercițiului încheiat la 31 Decembrie 2021, și, concomitent, Societatea este în incapacitatea de a plăti creditorii la datele scadente, înregistrând la 31 Decembrie 2021 în bilanț, datorii comerciale restante față de S.A. Moldova Gaz și S.R.L. Bălți Gaz (principalii furnizori de gaze), în suma totală de 126,986 mii MDL. Factorii prezentați mai sus indică existența unei incertitudini semnificative care poate genera îndoieli semnificative cu privire la capacitatea Societății de a-și continua activitatea. Opinia de audit asupra situațiilor financiare la 31 Decembrie 2020 conține de asemenea o mențiune în același sens.
7. 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 cu rezerve.

Evidențierea unor aspecte

Reglementări cu impact asupra situațiilor financiare

8. Fără a exprima alte rezerve, atragem atenția asupra Notei 30 „Evenimente ulterioare” la situațiile financiare, care descrie efectele crizei economice care a fost generată de creșterea prețurilor la resursele energetice, inclusiv efectele generate de conflictul militar din Ucraina, precum și 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.

Aspecte cheie de audit

Abordarea noastră

Prezentare generală

9. Prag de semnificație 7,400 mii MDL (2020: 7,5800 mii MDL)

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

Recuperabilitatea valorii contabile a imobilizărilor corporale

Pragul de semnificație

10. Scopul auditului nostru a fost influențat de aplicarea pragului de semnificație. Un audit este proiectat pentru a obține o asigurare rezonabilă dacă 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. Bazat pe judecata noastră profesională, am stabilit anumite praguri cantitative pentru pragul de semnificație, cum ar fi:

Prag de semnificație	7,400 mii MDL
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.

11. Am construit auditul nostru prin determinarea pragului de semnificație și evaluând riscurile ce pot denatura semnificativ situațiile financiare. În special, am luat în considerare în cazul în care conducerea a efectuat judecăți subiective; de exemplu, în ceea ce privește estimările contabile semnificative, care implică elaborarea unor ipoteze și având în vedere evenimente viitoare, care sunt în mod inerent nesigure. Am adresat, de asemenea, riscul de eludare a controalelor interne, inclusiv, printre altele, luarea în considerare dacă au existat dovezi de prejudecată, care au reprezentat un risc de denaturare semnificativă ca urmare a fraudei.

Aspecte Semnificative

12. 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
Recuperabilitatea valorii contabile a imobilizărilor corporale	
Am considerat acest punct ca fiind semnificativ datorită importanței activelor în prestarea serviciilor și a nivelului de judecată profesională și o estimare din partea managementului. Valoarea contabilă netă a terenurilor și mijloacelor fixe la 31 Decembrie 2021 a reprezentat 558,042 mii MDL.	Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele, implicarea experților interni în evaluare pentru a ne oferi suport în analiza metodologiei / modelului folosit și aplicat de Societate în evaluarea valorii juste a imobilizărilor corporale prin metoda reconstrucției cu suportul unei companii de evaluare și expertiză.
Analiza realizată de management cu privire la indicatorii de depreciere a imobilizărilor corporale implică luarea în considerare a diverse aspecte, incluzând factori specifici legați de mediul economic și industria în care Societatea își desfășoară activitatea.	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.
Societatea este afectată de reglementarea de către Agenția Națională pentru Reglementare un Energetica („ANRE”) a tarifelor la energia termică și electrică.	
Analiza de depreciere este semnificativă pentru procesul de audit datorită procesului complex ce implică raționamente semnificative din partea managementului și este bazat pe estimări ce sunt influențate de condițiile viitoare de piață.	Suplimentar, am analizat: - caracterul adecvat al prezentărilor referitoare la analizele imobilizărilor corporale incluse de Societate în situațiile financiare în Nota 12; - 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.

Alte informații - Avizul asupra raportului conducerii

- Societatea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea Raportului conducerii în conformitate cu Legea contabilității și raportării financiare Nr. 287 din 15.12.2017 (Legea nr. 287/2017), articolul 23 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea și prezentarea Raportului conducerii care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.
- Raportul conducerii este anexat și nu face parte din situațiile financiare. În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, responsabilitatea noastră este să citim Raportul conducerii și în acest sens să apreciem dacă există neconcordanțe semnificative între Raportul conducerii și situațiile financiare, dacă Raportul conducerii include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de legea Nr. 287/2017, articolul 23 și dacă în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare cu privire la Societate și la mediul acesteia, informațiile incluse în Raportul conducerii sunt eronate semnificativ. Ni se solicită să raportăm cu privire la aceste aspecte. În baza activității desfășurate, raportăm că:

a) în Raportul conducerii nu am identificat informații care să nu fie în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;

b) Raportul conducerii identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de legea Nr. 287/2017, articolul 23.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2021 cu privire la Societatea și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în Raportul conducerii care să fie eronate semnificativ.

Independența

15. Suntem independenți față de Societate, conform Codului etic pentru profesioniștii contabili (Codul IESBA) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili și dispozițiilor de etică relevante pentru auditul situațiilor financiare din Republica Moldova, inclusiv Legea privind auditul situațiilor financiare nr. 271/2017 și politicile Societății de audit, și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități privind etica în conformitate cu aceste dispoziții și cu Codul IESBA.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru Situațiile Financiare

16. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a Situațiilor Financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară 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.
17. 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 nici o altă alternativă realistă în afara acestora.
18. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară a Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al Situațiilor Financiare

19. 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.
20. 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



MOORE

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.
21. 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.
22. De asemenea, le oferim celor responsabili cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, dacă este cazul, măsurile de protecție aferente.
23. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, determinăm care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și sunt, prin urmare, aspectele cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările nu împiedică divulgarea publică a acestor aspecte sau când, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că o chestiune nu trebuie comunicată în raportul auditorului, deoarece consecințele negative ale acestei comunicări, în mod rezonabil, se așteaptă să depășească beneficiile interesului public ale unei astfel de comunicări.

Alte aspecte

24. 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.
25. 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

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.

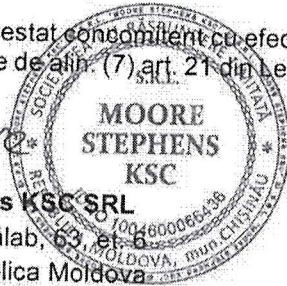
Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

26. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 11 Iunie 2021 să audităm situațiile financiare ale S.A. „CENTRALA ELECTRICĂ CU TERMIFICARE NORD” pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2021. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 5 ani, acoperind exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021.

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 Societatea auditată.
- Nu am prestat concomitent cu efectuarea auditului situațiilor financiare pentru Societate servicii prevăzute de alin. (7) art. 21 din Legea nr. 271 din 15.12.2017 privind auditul situațiilor financiare.

Moore



Moore Stephens KSC SRL
Str. Vlaicu Părcălab, 63, et. 6
Chișinău, Republica Moldova

Vasile Benderschi

V. Benderschi
Certificatul de calificare a auditorului
Seria AG nr. 000121 din 8 februarie 2008

11 aprilie 2022