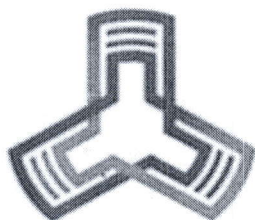


CET-Nord SA

Situații financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020

(Toate sumele sunt indicate în MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)



CET-Nord SA



**S.A. „CENTRALA ELECTRICĂ CU TERMOFICARE NORD”
SITUAȚII FINANCIARE**

**întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară
Pentru exercițiul financiar încheiat la
31 Decembrie 2020**

CUPRINS

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	3
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL	10
SITUAȚIA POZITIEI FINANCIARE	11
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	12
RAPORTUL FLUXULUI DE NUMERAR	13
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	14



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

Opinie cu rezerve

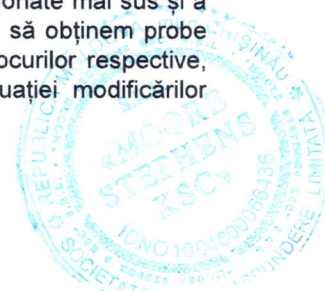
Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale S.A. „Centrala Electrică cu Termoficare Nord” („Societatea”), întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) care cuprind situația poziției financiare la data de 31 Decembrie 2020, situația rezultatului 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.

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 2020 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

La situația de 31 Decembrie 2020, Societatea înregistrează în Bilanț la poziția Stocuri, materii prime, materiale și alte consumabile cu valoarea netă de 33.903 mii lei, din care 19.028 reprezintă materiale transmise pentru montare antreprenorului Onninen în cadrul proiectului de dezvoltare a sistemului termoelectric 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 2020. În consecință, având în vedere cele menționate mai sus și a faptului că noi nu am putu 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.



Părțile 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 2020. 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 2019 conține de asemenea o rezervă în același sens.

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

După cum este menționat în Nota 29 „Continuitatea activității” situațiile financiare anexate au fost întocmite pe baza principiului continuității activității. La 31 decembrie 2020 Societatea a înregistrat pierderi în valoare de 2,834,024 MDL (2019: 8,419,864 MDL), activele totale ale Societății depășesc datoriile totale cu 281,229,992 MDL (2019: 281,184,083 MDL). La data de 31 Decembrie 2020 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 197,533 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. Situațiile financiare (și notele la acestea) nu prezintă acest aspect. Opinia de audit asupra situațiilor financiare la 31 Decembrie 2019 conține de asemenea o mențiune în același sens.

Evidențierea unor aspecte

Reglementări cu impact asupra situațiilor financiare

Fără a exprima alte rezerve, atragem atenția asupra Notei 5 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 datoriilor acesteia.

Aspecte cheie de audit

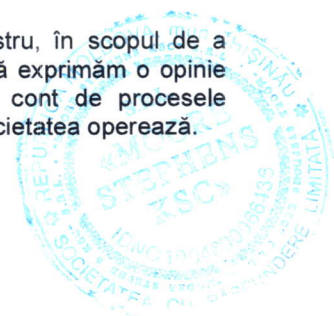
Abordarea noastră

Prezentare generală

Prag de semnificație 7.58 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

Recuperabilitatea valorii contabile a imobilizărilor corporale

Pragul de semnificatie

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	7.58 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.

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

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 2020 a reprezentat 580.846 mii lei.

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.

Aspect semnificativ

Cum a fost soluționat

Recuperabilitatea valorii contabile a imobilizărilor corporale

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.

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.

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 senzitivității sumelor recuperabile la schimbările în estimările semnificative.

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 individuale.

În legătură cu auditul situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020, 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 solicita 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 individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2020 cu privire la Societatea și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în Raportul conducerii care să fie eronate semnificativ.

Independența



Suntem independenți fața de Societate, conform Codului etic pentru profesioniștii contabili (Codul IESBA) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etica pentru Contabili și dispozițiilor de etica relevante pentru auditul situațiilor financiare individuale 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 guvernanta pentru Situațiile Financiare

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.

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.

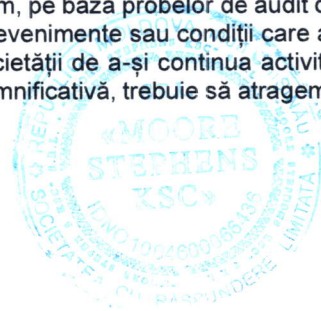
Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară a Societății.

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 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.

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.

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

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.

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 ale 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 14 August 2020 să audităm situațiile financiare ale S.A. „CENTRALA ELECTRICĂ CU TERMOFICARE NORD” pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020.

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



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

23 Aprilie 2021

CET-Nord SA**Situații financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020****(Toate sumele sunt indicate în MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)****SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL**

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020

		31 Decembrie 2020	31 Decembrie 2019
	Note	MDL	MDL
Venituri din vânzări	<u>5</u>	330 094 704	268 286 554
Costul vânzărilor	<u>6</u>	(305 708 331)	(231 808 110)
Pierdere brută		24 386 373	36 478 444
Alte venituri	<u>7</u>	39 759 013	7 067 020
Cheltuieli de vânzare și distribuție	<u>8</u>	(20 495 911)	(7 582 307)
Cheltuieli administrative	<u>9</u>	(19 835 050)	(14 580 647)
Alte cheltuieli	<u>10</u>	(23 195 363)	(47 384 686)
Profit operațional (pierderi)		619 062	(26 002 176)
Venituri de grant (pierderi)		9 685 941	9 232 879
Venituri din diferența de curs valutar (pierderi)		(10 910 493)	3 399 031
Profit până la impozitare (pierderi)		(605 490)	(13 370 266)
Impozitul pe venit	<u>21</u>	(2 228 534)	4 950 402
Profit net pentru exercițiul financiar (pierderi)		(2 834 024)	(8 419 864)
Alte elemente ale rezultatului global care nu pot fi reclasificate în profit sau pierdere			
Câștiguri (pierderi) din reevaluarea mijloacelor fixe		33 108 664	110 017 619
Efectul impozitului amânat		(3 999 514)	(11 127 101)
Alte elemente ale rezultatului global		29 109 150	98 890 518
Rezultatul global net al perioadei		26 275 126	90 470 653

Notele anexate sunt parte integră a acestor situații financiare.

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere la data de 23 Aprilie 2021 de către Conducerea CET-Nord SA.

Brinza Marian

Director General Interimar

Mosorete Liliana

Director Financiar

Vonzec Elena

Contabil-șef

CET-Nord SA**Situații financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020**

(Toate sumele sunt indicate în MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

SITUAȚIA POZITIEI FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020

	Note	31 Decembrie 2020 MDL	31 Decembrie 2019 MDL
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări necorporale	13	581 848	43 185
Mijloace fixe	12	580 846 110	650 588 840
Active financiare la valoarea justă	14	53 820	53 820
Total active imobilizate		581 481 778	650 685 845
Active circulante			
Stocuri și lucrări în curs de execuție	15	33 903 916	32 234 858
Creanțe comerciale și alte creanțe	16	99 063 893	94 857 278
Numerar în casă și la bancă	17	42 514 982	15 809 328
Alte active	18	1 328 970	1 381 487
Total active circulante		176 811 761	144 282 951
TOTAL ACTIVE		758 293 539	794 968 796
CAPITAL ȘI DATORII			
Capital			
Capitalul social	19	117 074 300	117 074 300
Alte rezerve	19	223 863 325	252 972 476
Profit/(pierdere) acumulată		(59 707 633)	(88 862 692)
Total capital		281 229 992	281 184 083
Datorii pe termen lung			
Credite pe termen lung	25	108 581 250	110 636 254
Datorii pentru mijloace fixe luate în folosință temporară	20	43 357 539	59 992 530
Grant EBRD	24	45 544 339	54 475 672
Impozitul de venit amânat	21	30 247 427	32 018 409
Total datorii pe termen lung		227 730 555	257 122 865
Datorii pe termen scurt			
Credite pe termen scurt	25	13 205 751	12 328 954
Datorii comerciale	22	200 210 238	206 926 769
Alte datorii	23	26 949 420	28 507 599
Grant EBRD	24	8 967 583	8 898 526
Total datorii pe termen scurt		249 332 992	256 661 848
Total datorii		477 063 547	513 784 713
TOTAL PASIVE		758 293 539	794 968 796

Notele anexate sunt parte integră a acestor situații financiare.

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere la data de 23 Aprilie 2021 de către Conducerea CET-Nord SA.

Brînza Marian

Director General Interimar

Mosorete Liliana

Director Financiar

Vonzeac Elena

Contabil-șef



CET-Nord SA

Situații financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020
(Toate sumele sunt indicate în MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020

	Capital social		Alte rezerve		Rezerve din reevaluare		Profit/(pierdere) acumulată		Total	
	MDL		MDL		MDL		MDL		MDL	
Sold la 01.01.2019	117,074,300		25,501,474		126,777,910		(78,178,459)		191,175,225	
Alte mișcări	-		-		-		5 220 408		5 220 408	
Pierdere netă pentru exercițiul financiar	-		-		-		(8 419 864)		(8 419 864)	
Valoarea justă a mijloacelor fixe	-		-		98 890 517		(5 682 203)		93 208 314	
Alte rezerve	-		1,802,576		-		(1 802 576)		-	
Sold la 31.12.2019	117 074 300		27 304 050		225 668 425		(88 862 692)		281 184 083	
Alte mișcări	-		-		-		(1 155 882)		(1 155 882)	
Pierdere netă pentru exercițiul financiar	-		-		-		(2 834 024)		(2 834 024)	
Valoarea justă a mijloacelor fixe	-		-		(29 109 150)		33 144 966		4 035 814	
Sold la 31.12.2020	117 074 300		27 304 050		196 559 275		(59 707 633)		281 229 992	

Notele anexate sunt parte integră a acestor situații financiare.

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere la data de 23 Aprilie 2021 de către Conducerea CET-Nord SA.



Brînza Marian
Director General Interimar

Mosorete Liliana
Director Financiar

Vonzeac Elena
Contabil-șef

CET-Nord SA**Situații financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020**

(Toate sumele sunt indicate în MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

RAPORTUL FLUXULUI DE NUMERAR

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020

	Note	Anul încheiat la 31.12.2020 MDL	Anul încheiat la 31.12.2019 MDL
FLUXUL DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA OPERAȚIONALĂ			
Vânzări		351 522 047	279 985 385
Plăți pentru stocuri și servicii		233 120 506	203 924 696
Plăți pentru salarii și asigurări sociale și medicale		65 566 578	43 703 913
Dobânzi plătite		1 236 307	1 007 641
Alte încasări		4 875 529	1 820 295
Alte plăți		14 922 771	22 202 555
Fluxuri de numerar nete din activitatea operațională		41 551 414	10 966 875
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE INVESTIȚII			
Plata pentru imobilizări corporale		3 103 891	-
Fluxuri de numerar nete din activitatea de investiții		(3 103 891)	-
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE FINANȚARE			
Încasări / (rambursări) din împrumuturi		(11 869 425)	(9 217 299)
Fluxuri de numerar nete din activitatea de finanțare		(11 869 425)	(9 217 299)
Creștere netă de numerar și echivalente de numerar		26 578 098	1 749 576
Câștiguri din diferența de curs valutar (pierderi)		127 556	(5 262)
Sold numerar și echivalentul de numerar			
La începutul anului	17	15 809 328	14 065 014
La sfârșitul anului	17	42 514 982	15 809 328

Notele anexate sunt parte integră a acestor situații financiare.

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere la data de 23 Aprilie 2021 de către Conducerea CET-Nord SA.

Brînză Marian

Director General Interimar

Mosorete Liliana

Director Financiar

Vonzac Elena

Contabil-șef



NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020

1. Informație corporativă

Activitatea principală

Activitatea principală a Societății este producerea, distribuția și furnizarea energiei termice precum și producerea energiei electrice.

Informații corporative

Societatea pe acțiuni „Centrala Electrică cu Termoficare Nord” (în continuare – Societate) a fost înființată prin reorganizarea subdiviziunii „CET-Bălți” a companiei de stat „Moldenergo” și este succesorul de drept al obligațiunilor și drepturilor patrimoniale conform balanței de divizare din 01.09.1997, inclusiv al celor ce țin de terenul aferent.

Societatea a fost fondată în conformitate cu Legea cu privire la privatizare, Legea privind societățile pe acțiuni, Legea cu privire la Programul de privatizare pentru anii 1997-1998, alte acte legislative ale R.M., cu Hotărârea Guvernului R.M. nr. 628 din 08.07.1997, ordinul Departamentului Energetică, Resurse Energetice și Combustibil nr.60 din iulie 1997 și declarația de constituire din 23.10.1997. Societatea a fost înregistrată la Camera Înregistrării de Stat a Ministerului Dezvoltării Informaționale al R.M. la data de 03.11.1997 cu nr. 1002602003945.

Capitalul social al Societății constituie 117,074,300 lei împărțit în 11,707,430 acțiuni ordinare cu valoarea nominală a unei acțiuni de 10 lei, fiecare cu drept de vot și deținute de acționar.

Societatea își desfășoară activitatea în baza următoarelor licențe:

1) Număr **064573**, seria **AA**, data eliberării **10.06.2008**.

Termen de valabilitate **31.03.2024**.

Tipul de activitate : **Producerea energiei electrice.**

Organul care a eliberat licența **Agencia Națională pentru Reglementare în Energetică.**

2) Număr **000552**, seria **AC**, data eliberării **01.12.2015**.

Termen de valabilitate **01.12.2040**.

Tipul de activitate: **Producerea, distribuția și furnizarea energiei termice.**

Organul care a eliberat licența **Agencia Națională pentru Reglementare în Energetică.**

2. Politici contabile semnificative

Indicatorii situațiilor financiare au fost determinați în baza metodelor și procedeele prevăzute de politicile contabile aprobate prin Ordinul Directorului General al SA „CET-Nord” nr. 268 din 27 decembrie 2019.

Pe parcursul perioadei de gestiune prin Ordinul Directorului General al SA „CET-Nord” nr. 281A din 31 decembrie 2020 au fost operate modificări în politicile contabile ale entității.

Principalele politici contabile adoptate pentru întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos. Aceste politici au fost aplicate în mod consecvent pentru toți anii prezențați în aceste situații financiare dacă nu se specifică altfel.

Baza continuității activității

Situațiile financiare sunt pregătite în conformitate cu principiul continuității activității după cum este prezentat în nota 29 la situațiile financiare.

2. Politici contabile semnificative(continuare)

2.1 Declarația de conformitate

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”-uri) așa cum au fost emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate („CSIC”) având ca scop furnizarea de informații acționarului unic pentru a se conforma cu cerințele sale de raportare. Abateri de la prevederile reglementărilor contabile nu au fost înregistrate.

Declarații cu privire la venituri și fluxurile de numerar

Societatea prezintă Situația rezultatului global în funcție de natura cheltuielilor.

Societatea raportează fluxuri de numerar utilizând metoda directă.

Întocmirea situațiilor financiare

Situațiile financiare au fost întocmite având la bază metoda costului istoric, cu excepția mijloacelor fixe, terenurilor care sunt înregistrate la suma reevaluării.

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS necesită utilizarea unor anumite estimări contabile, este necesar de asemenea utilizarea unor presupuneri care afectează valorile raportate ale activelor și datoriilor și prezentarea activelor și datoriilor contingente la data situațiilor financiare și sumele raportate ale veniturilor și cheltuielilor în timpul perioadei de raportare.

2.2 Sumar al politicilor contabile semnificative

Veniturile din contractele cu clienții sunt recunoscute atunci când controlul asupra bunurilor sau serviciilor este transferat către client la o sumă care reflectă contravaloarea la care Societatea se așteaptă să aibă dreptul în schimbul acestor bunuri sau servicii.

Venitul include suma facturată netă pentru vânzarea produselor sau prestarea serviciilor fără Taxa pe Valoarea Adăugată, rabaturi și reduceri.

Veniturile obținute de societate sunt recunoscute în modul următor:

a) Veniturile din contracte cu clienții

Societatea este operator licențiat în furnizarea și distribuția energiei termice și a energiei electrice. Veniturile din contracte cu clienții sunt recunoscute atunci când controlul asupra bunurilor sau serviciilor este transferat către client la o sumă care reflectă contravaloarea la care Societatea se așteaptă să aibă dreptul în schimbul acestor bunuri sau servicii. Tariful aplicat la energia electrică și termică furnizată este stabilit de către Agenția Națională de Reglementare în domeniul Energeticii.

Veniturile cuprind suma facturată pentru vânzarea de produse sau prestarea de servicii net de taxa pe valoare adăugată și reduceri. Veniturile obținute de Societate sunt recunoscute pe următoarele baze:

Veniturile din vânzarea bunurilor

Veniturile din vânzarea bunurilor sunt recunoscute în momentul în care au fost îndeplinite următoarele condiții:

- a) societatea a transferat cumpărătorului riscurile și avantajele semnificative care decurg din proprietatea asupra bunurilor;
- b) societatea nu mai gestionează bunurile vândute la nivelul la care a făcut-o în mod normal în cazul deținerii în proprietate a acestora și nici nu mai deține controlul efectiv asupra lor;
- c) mărimea veniturilor poate fi evaluată în mod fiabil;
- d) este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să fie generate către societate;
- e) costurile tranzacției pot fi evaluate în mod fiabil.

2. Politici contabile semnificative (continuare)**2.2 Sumar al politicilor contabile semnificative (continuare)****Venituri din furnizarea și distribuția de energie electrică și energie termică**

Veniturile din furnizarea energiei termice către consumatori sunt recunoscute atunci când energia termică este livrată către consumatori (consumată de consumatori), pe baza citirilor de contoare și pe baza estimărilor pentru energia termică livrată și pentru care încă nu s-au efectuat citiri. Facturarea consumului de energie termică este efectuată lunar. Facturile lunare de energie termică au la bază citirile de contoare sau consumurile estimate pe baza datelor istorice ale fiecărui consumator.

Veniturile din furnizarea energiei electrice sunt recunoscute atunci când energia electrică este furnizată către Energocom SA, furnizor central de energie electrică.

Venituri din chirii

Veniturile din chirii sunt recunoscute pe baza contabilității de angajamente în conformitate cu conținutul acordurilor relevante.

b) Beneficiile angajaților pe termen scurt

Beneficiile angajaților pe termen scurt includ remunerări, salarii și contribuțiile la asigurări sociale și medicale și sunt recunoscute drept cheltuieli când serviciile sunt prestate. Conform legilor Republicii Moldova Societatea are obligația să plătească beneficiile pe termen scurt ale angajaților cu privire la absențele compensate. Conform legislației în vigoare absențele (de ex. concediul anual) sunt reportate și pot fi folosite în perioadele viitoare, dacă dreptul perioadei curente nu este utilizat în întregime angajații Societății au dreptul de a primi o plată în numerar pentru dreptul nefolosit la plecarea din companie.

c) Venituri Financiare

Veniturile financiare includ veniturile din dobânzi care sunt recunoscute prin metoda contabilității pe bază de angajamente.

d) Costuri Financiare

Cheltuielile cu dobânzile și alte costuri ale împrumuturilor pentru finanțarea construcțiilor sau crearea activelor sunt capitalizate, în timpul procesului de pregătire a activului pentru utilizarea sa prestabilită. Toate celelalte costuri de împrumut sunt contabilizate ca și cheltuieli ale perioadei de gestiune.

e) Decontarea în valută străină**(1) Valuta funcțională și de prezentare**

Elementele incluse în situațiile financiare ale Societății sunt evaluate folosind valuta mediului economic primar în care operează entitatea ("valuta funcțională"). Situațiile financiare sunt prezentate în lei (MDL), care reprezintă valuta funcțională și de prezentare a situațiilor financiare.

(2) Tranzacții și solduri

Tranzacțiile în valută străină sunt decontate în valuta funcțională la cursul de schimb aplicabil la data tranzacției. Diferențele de schimb valutar și pierderile rezultate din decontarea unor astfel de tranzacții și a conversiei la ratele de schimb de la sfârșitul anului a activelor și pasivelor monetare denominate în valută sunt recunoscute în contul rezultatului global.

La 31 decembrie 2020 pentru evaluarea elementelor monetare în valută străină a fost utilizate următoarele rate ale cursului de schimb:

1 EUR = 21,1266

1 USD = 17,2146

f) Impozite

Impozitul pe profit curent se calculează în baza profitului impozabil calculat în conformitate cu legislația fiscală a Republicii Moldova în vigoare.

2. Politici contabile semnificative (continuare)**2.2 Sumar al politicilor contabile semnificative (continuare)**

Impozitul amânat este recunoscut pentru diferențele temporare ce apar între valoarea contabilă a activelor și datoriilor utilizată în scopul raportărilor financiare și baza fiscală utilizată pentru calculul impozitului.

g) Mijloace fixe

Mijloacele fixe cuprind imobilizările corporale transmise în exploatare, valoarea unitară a cărora depășește plafonul valoric prevăzut de legislația fiscală în vigoare. Care la situația de 31 Decembrie 2020 este de 6,000 MDL.

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

Mijloacele fixe sunt recunoscute la valoarea justă în baza reevaluării efectuate de evaluator independent extern. Politicile contabile ale Societății nu stabilesc o periodicitate exactă pentru realizarea procesului de evaluare.

Reevaluarea terenurilor este creditată în alte elemente ale rezultatului global și arătate ca alte rezerve ale capitalului propriu al acționarilor. Reevaluarea terenurilor primite în gestiune economică este înregistrată în datorii pe termen lung și arătate ca modificări de valoare a valorii datoriei aferente terenurilor primite în gestiune economică.

Valoarea reziduală și durata utilă a activului pot fi revizuite, și modificate dacă este cazul la fiecare perioadă de raportare financiară.

La sfârșitul perioadei de gestiune 31.12.2020 au fost revizuite duratele de funcționare utilă a mijloacelor fixe și a fost anulată valoarea reziduală a mijloacelor fixe cu aplicare prospectivă a modificărilor, începând cu 01.01.2021. Valoarea reziduală la calcularea amortizării se consideră egală cu zero (este nulă), deoarece pentru obiectele mijloacelor fixe valoarea reziduală este nesemnificativă.

Cheltuielile de reparație și întreținere a mijloacelor fixe se includ în situația rezultatului global aferentă exercițiului financiar în care s-au înregistrat. Costul renovărilor majore și altor cheltuieli ulterioare se includ în valoarea contabilă a activului atunci când există probabilitatea de a obține beneficii economice suplimentare față de cele prevăzute inițial pentru activul respectiv. Renovările majore se amortizează pe parcursul duratei de viață rămase a activului sau pe parcursul duratei de viață revizuite a activului.

Pierderile și veniturile la momentul ieșirii unui mijloc fix sunt determinate prin compararea veniturilor din ieșiri cu valoarea contabilă și sunt incluse în situația rezultatului global. Atunci când activele evaluate sunt vândute, sumele incluse la valoarea justă a rezervelor sunt transferate la profit nerepartizat.

Activele în curs de construcție în scopuri de producție se înregistrează la cost, minus orice pierdere recunoscută din depreciere. Costul include taxele profesionale și costurile capitalizate de împrumut. În conformitate cu politicile contabile ale Societății, amortizarea acestor active, pe aceeași bază ca și alte active imobiliare, începe atunci când activele sunt gata pentru utilizarea prestabilită.

Amortizarea este calculată în baza metodei liniare, astfel încât să caseze costul fiecărui activ la valoarea reziduală pe parcursul duratei de viață utilă estimată. Ratele anuale de amortizare folosite sunt după cum urmează:

	%
Clădiri	3%-50%
Instalații și utilaje	3% - 60%
Vehicule	20%-33%
Alte active	

i) Venituri înregistrate în avans

Venituri înregistrate în avans reprezintă încasări care se referă la perioadele viitoare.

2. Politici contabile semnificative (continuare)**2.2 Sumar al politicilor contabile semnificative (continuare)****Venituri înregistrate în avans din subvențiile guvernamentale**

Subvențiile guvernamentale pentru achiziția activelor pe termen lung sunt creditate în contul rezultatului global în rate de-a lungul vieții economice estimate utile ale activelor corespunzătoare. Acest lucru este realizat prin deducerea subvențiilor din valoarea contabilă a acestor active și recunoașterea veniturilor prin reducerea cheltuielilor cu amortizarea. Subvențiile guvernamentale care se referă la cheltuieli sunt recunoscute în situația rezultatului global ca venituri atunci când sunt primite.

j) Active necorporale

Costurile care sunt direct asociate cu active necorporale identificabile și unice controlate de Societate și care vor genera, probabil, beneficii economice ce depășesc costurile, sunt recunoscute ca active necorporale. Ulterior, activele necorporale sunt evaluate la cost minus amortizarea cumulată și orice pierderi cumulate din depreciere. Cheltuielile care sporesc sau extind performanțele activelor necorporale dincolo de specificațiile inițiale sunt recunoscute ca o îmbunătățire capitală și se adaugă la costul inițial. Costurile asociate cu întreținerea programelor informatice sunt recunoscute ca o cheltuială atunci când sunt suportate. Activele necorporale sunt amortizate folosind metoda liniară pe durata de viață a acestora, care nu depășește o perioadă de trei ani. Amortizarea începe atunci când activele necorporale sunt disponibile pentru utilizare și sunt incluse în componența cheltuielilor sau costurilor.

k) Instrumente financiare

Activele și datoriile financiare sunt recunoscute în situația poziției financiare la data la care Societatea devine parte la clauzele contractuale ale respectivului instrument.

Creanțe aferente facturilor comerciale

Societatea înregistrează în creanțe comerciale, în principal, creanțe din furnizarea energiei electrice și furnizarea și distribuția energiei termice, iar în alte creanțe înregistrează, în principal, penalități pentru întârziere la plata facturilor de energie termică.

Creanțele comerciale sunt evaluate inițial la valoarea justă, și sunt evaluate ulterior la valoarea diminuată cu valoarea pierderilor de credit așteptate.

Societatea recunoaște un provizion pentru pierderile de credit așteptate (ECL) pentru toate instrumentele de creanță care nu sunt recunoscute la valoarea de piață prin profit sau pierderi. ECL-urile se bazează pe diferența dintre fluxurile de numerar contractuale datorate în conformitate cu contractul și fluxurile de numerar pe care Societatea se așteaptă să le primească. Pierderile de credit așteptate sunt calculate utilizând matricea de risc, după cum urmează:

- Creanțele cu termen expirat mai mare de 3 ani sunt provizionate în valoare de 100%;
- Creanțele cu termen expirat de 1-2 ani sunt provizionate în valoare de 50%;
- Creanțele cu termen expirat de 1 an sunt provizionate în valoare de 35%.

Provizionul aferent este recunoscut în cheltuieli de vânzare și distribuție. În anul precedent aceste cheltuieli au fost prezentate în Alte cheltuieli operaționale. Managementul Societății a decis modificarea modului de prezentare în evidența contabilă pentru o mai bună prezentare a informațiilor în situațiile financiare.

Numerar și echivalente de numerar

În scopul situațiilor fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele de numerar includ soldurile numerarului fiind utilizate de Societate pentru managementul pe termen scurt.

2. Politici contabile semnificative (continuare)

2.2 Sumar al politicilor contabile semnificative (continuare)

Împrumuturi

Împrumuturile sunt înregistrate inițial la sumele primite, fără costurile de tranzacție suportate. Împrumuturile sunt prezentate la costul amortizat. Orice diferențe între venituri (fără costurile de tranzacționare) și valoarea de răscumpărare sunt recunoscute în situația rezultatului global în perioada împrumuturilor folosind metoda dobânzii efective.

Datorii comerciale

Datoriile comerciale sunt obligațiile de a plăti pentru bunuri sau servicii care au fost achiziționate în cursul normal al afacerilor. Conturile de datorii sunt clasificate ca datorii curente dacă plata se face în termen de un an sau mai puțin de un an, dacă nu, ele sunt prezentate ca datorii pe termen lung.

Derecunoașterea activelor și datoriilor financiare

Active financiare

Un activ financiar (sau, când este aplicabil, o parte dintr-un activ financiar sau parte a unui grup de active financiare similare) este considerat închis când:

- Drepturile de a beneficia de fluxurile de numerar din partea activelor au expirat;
- Societatea își păstrează dreptul de a beneficia de fluxurile de numerar din active, dar și-a asumat obligația de a le plăti pe acestea complet și fără întârzieri semnificative către o terță parte printr-o înțelegere „de transfer”; sau
- Societatea și-a transferat drepturile de a beneficia de fluxurile de numerar din cadrul activului și fie (a) și-a transferat substanțial toate riscurile și recompensele activului, sau (b) nu și-a transferat toate riscurile și recompensele activului, dar și-a transferat controlul asupra acestuia.

Datoriile financiare

O datorie financiară este derecunoscută atunci când Societatea este eliberată de obligația respectivă sau obligația este anulată sau expiră.

În cazul în care o datorie financiară existentă este înlocuită de o altă datorie de la același creditor dar în termeni substanțial diferiți, sau termenii unei datorii existente sunt modificați substanțial, o asemenea înlocuire sau modificare este tratată ca închidere a datoriei originale și recunoașterea unei noi datorii, iar diferența dintre valorile contabile respective este recunoscută în Situația rezultatului global.

Deprecierea activelor

Activele care sunt amortizate sunt revizuite pentru depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. O pierdere din depreciere este recunoscută pentru suma cu care valoarea contabilă a activului depășește valoarea sa recuperabilă. Valoarea recuperabilă este suma mai mare din valoarea justă a unui activ minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare a activului. În scopul evaluării deprecierei, activele sunt grupate în cele mai mici grupuri pentru care există fluxuri de numerar separat identificabile (unități generatoare de numerar).

Compensarea instrumentelor financiare

Activele și datoriile financiare sunt compensate și valoarea lor netă este raportată în cadrul situației poziției financiare dacă și numai dacă există un cadru legal aplicabil de compensare a valorilor recunoscute și există intenția de a le compensa pe o bază netă, sau de a realiza un activ și de a stinge datoria în același timp. Nu este cazul pentru contractele cadru de compensare, iar activele și datoriile la care se face referire sunt prezentate separat în cadrul situației poziției financiare.

2. Politici contabile semnificative (continuare)

2.2 Sumar al politicilor contabile semnificative (continuare)

l) Stocuri

Stocurile sunt prezentate la valoarea mai mică dintre cost și valoarea netă realizabilă. Costul este stabilit prin folosirea metodei costului mediu ponderat. Costurile produselor finite cuprind materiale, forța de lucru, alte costuri directe și cheltuielile generale de producție aferente (bazate pe activitatea normală de funcționare). Valoarea realizabilă netă este prețul de vânzare estimat în cursul normal al activității, minus costurile pentru cheltuielile de finalizare și vânzare.

m) Datorii pe termen lung

Datoriile pe termen lung reprezintă sume care se rambursează în mai mult de 12 luni de la data Situațiilor Financiare.

n) Evenimente ulterioare datei de raportare

Evenimentele ulterioare care furnizează informații suplimentare despre situația societății la data raportării financiare sau cele care indică faptul că prezentarea conform principiului continuității în exploatare nu este adecvată (evenimente care necesită ajustarea) sunt reflectate în notele aferente situațiilor financiare. Evenimentele ulterioare care nu sunt evenimente ajustabile sunt prezentate în note atunci când sunt semnificative.

o) Datorii contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în bilanț. Acestea sunt prezentate în notele explicative, excepție făcând cazul în care posibilitatea unei ieșiri de resurse care să afecteze beneficiile economice viitoare este foarte redusă.

p) Părți afiliate

O parte este considerată parte afiliată atunci când fie prin proprietate, drepturi contractuale, relații familiale sau alte modalități, are abilitatea să exercite control în mod direct sau indirect sau are o influență notabilă în Societate.

2.3. Standarde și Interpretări în vigoare și noi

(a) Standardele în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020

Politicele contabile adoptate sunt consecvente cu cele din anul precedent, cu excepția următoarelor amendamente ale IFRS care au fost adoptate de către Societate la 1 ianuarie 2020:

- **Modificări la IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare și IAS 8 Politici contabile, modificări în estimări și erori contabile**

Modificările fac mai ușor de înțeles definiția de „semnificativ” din IAS 1. Conceptul de „ascundere” a informațiilor materiale cu informațiile imateriale au fost incluse ca parte a noii definiții.

Pragul pentru materialitatea care influențează utilizatorii a fost schimbat din „ar putea influența” în „ar putea fi rezonabil așteptat să influențeze”. Definiția de „semnificativ” IAS 8 a fost înlocuită cu o trimitere la definiția materialului din IAS 1.

- **Modificări la IFRS9, IAS 39 și IFRS 7**

Modificările aduse IFRS 9, IAS 39 și IFRS 7 prevăd anumite scutiri temporare în raport cu reformele privind rate de referință a dobânzii care modifică cerințele specifice contabilității de hedging pentru a permite continuarea contabilității de hedging presupunând că valoarea de referință a ratei dobânzii utilizată pentru fluxurile de numerar de hedging și fluxurile de numerar aferente instrumentului de hedging nu va fi modificat ca urmare a reformei ratei dobânzii. Aceste modificări nu au avut impact asupra situațiilor financiare ale Societății.

3. Managementul riscului financiar

Factori de risc financiar

Societatea este expusă riscului de lichiditate, riscului valutar, riscului operațional, riscului de conformitate, riscului de litigii, riscului de reputație, riscului de gestionare a capitalului. Acestea pot apărea din instrumentele financiare pe care aceasta le deține. Politicile de management a riscului întreprinse de către conducerea Societății sunt prezentate mai jos:

3.1 Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul care apare atunci când maturitatea activelor și pasivelor nu se potrivește. O poziție necompensată îmbunătățește potențial profitabilitatea, dar poate crește, de asemenea, riscul de pierderi. Societatea are proceduri de minimizare a pierderilor astfel cum ar fi menținerea suficientă de numerar și alte active circulante foarte lichide și de a avea la dispoziție o cantitate adecvată de facilități de credit angajate.

Tabelele de mai jos detaliază scadența contractuală rămasă a Societății pentru datoriile financiare. Tabelele au fost elaborate pe baza fluxurilor de numerar neactualizate ale datoriilor financiare bazate pe cea mai apropiată dată la care Societatea poate fi obligată să plătească. Tabelul include atât dobânda, cât și fluxurile de trezorerie principale.

31 decembrie 2019	Valori contabile MDL	Până la 3 luni MDL	3-12 luni MDL	1-5 ani MDL	Mai mult de 5 ani MDL
Numerar și echivalente de numerar	15,809,328	15,809,328	-	-	-
Creanțe comerciale și alte creanțe	94,857,278	93,873,831	983,447	-	-
Datorii comerciale și alte datorii	(206,926,769)	(12,024,205)	(18,000,000)	(176,902,564)	-
Alte datorii	(27,669,657)	(20,726,224)	-	(6,943,433)	-
Credite	(122,965,208)	(6,327,059)	(6,363,281)	(49,515,937)	(68,921,279)
	(247,732,970)	69,762,805	(23,384,758)	(233,361,934)	(68,921,279)

31 decembrie 2020	Valori contabile MDL	Până la 3 luni MDL	3-12 luni MDL	1-5 ani MDL	Mai mult de 5 ani MDL
Numerar și echivalente de numerar	42,514,982	42,514,982	-	-	-
Creanțe comerciale și alte creanțe	99,063,894	98,036,834	1,027,060	-	-
Datorii comerciale	-227,159,659	-7,896,607	-18,000,000	-201,263,052	-
Credite	(121,787,001)	(6,818,618)	(6,387,132)	(67,863,281)	(40,717,969)
	(207,367,784)	125,836,591	(23,360,073)	(269,126,333)	(40,717,969)

3.2 Riscul de credit

Riscul de credit reprezintă potențiala expunere a Societății la pierderile pe care le-ar suferi dacă partenerii săi eșuează să își îndeplinească obligațiile la scadență, conform unui instrument financiar sau conform unui contract de client, ducând astfel la o pierdere financiară.

3. Managementul riscului financiar (continuare)

Societatea este expusă riscului de credit din activitățile sale de exploatare (în principal pentru creanțe comerciale) și din activitățile sale de finanțare, inclusiv tranzacții de schimb valutar și alte instrumente financiare.

Creanțele comerciale

Creanțele restante ale clienților și activele contractuale sunt monitorizate în mod regulat. O analiză a deprecierei creanțelor comerciale este realizată la fiecare dată de raportare folosind o matrice de provizionare pentru a identifica posibile pierderi generate de riscul de credit. Marjele de formare a provizionului aferent creanțelor dubioase se bazează pe numărul de zile trecute de la scadență pe grupe de clienți.

Calculul reflectă rezultatul ponderat cu probabilitatea, valoarea în timp a banilor și informații rezonabile și acceptabile care sunt disponibile la data raportării despre evenimentele trecute, condiții actuale și prognoze privind condițiile economice viitoare. În general, creanțele comerciale sunt provizionate 100% dacă au trecut mai mult de trei ani și nu sunt supuse activității de executare.

Expunerea maximă a Societății la riscul de credit la 31.12.2020:

	31-Dec-2020	31-Dec-2019
	MDL	MDL
La 01 ianuarie	23 232 982	17 598 909
Pierderi așteptate recunoscute	12 085 778	9 988 863
Pierderi așteptate reversate	(11 684 746)	(4 354 790)
La 31 decembrie	23 359 004	23 232 982

3.2 Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea instrumentelor financiare să fluctueze datorită modificărilor ratelor de schimb valutar. Riscul valutar apare atunci când tranzacțiile comerciale viitoare împreună cu activele și datoriile recunoscute sunt denominate într-o monedă, care nu este moneda funcțională a societății. Societatea este expusă riscului de schimb valutar care apare din variațiile unor monede în principal ca USD și EUR. Administrația Societății urmărește fluctuațiile cursului de schimb valutar și acționează în corespundere. Conducerea nu consideră riscul valutar ca fiind unul iminent, întrucât majoritatea tranzacțiilor sunt efectuate în MDL.

3.3 Riscul operațional

Riscul operațional este riscul care derivă din deficiențele legate de tehnologia informațională a Societății și sisteme de control, precum și riscul de eroare umană și dezastre naturale. Sistemele Societății sunt evaluate, menținute și actualizate continuu.

3.4 Riscul de conformitate

Riscul de conformitate este riscul de pierderi financiare, inclusiv amenzi și alte sancțiuni, care apar din nerespectarea legilor și reglementărilor de stat. Riscul este limitat într-o măsură semnificativă, datorită supravegherii aplicate de către sistemul de conformitate, precum și de monitorizarea controalelor aplicate de Societate.

3.5 Riscul de litigiu

Riscul de litigiu este riscul pierderii financiare, întreruperii activității Societății sau orice altă situație nedorită care apare din posibilitatea neexecutării sau încălcării contractelor legale și în consecință a proceselor legale. Riscul este minimizat prin intermediul contractelor utilizate de Societate.

3.6 Riscul de reputație

Riscul de pierdere a reputației care poate apărea din publicitatea negativă legată de operațiunile Societății (fie adevărate fie false) poate rezulta într-o reducere a clientelei, a veniturilor și în procese legale împotriva Societății. Societatea aplică proceduri pentru a minimaliza acest risc.

3. Managementul riscului financiar (continuare)**3.7 Riscul de gestionare a capitalului**

Obiectivele companiei în gestionarea capitalului sunt de a proteja capacitatea Societății de a-și continua, în baza principiului continuității activității, în scopul de a asigura servicii de calitate pentru profitabilitatea publică și de a asigura ceea ce revine pentru fondatori și pentru a menține o structură optimă a capitalului pentru a reduce costul de capital.

Societatea monitorizează riscul de capital în baza gradului de îndatorare. Acest raport este calculat ca datorie netă împărțită la capitalul total. Datoria netă se calculează ca totalul împrumuturilor. Capitalul total este calculat ca "capital" așa cum se arată în situația poziției financiare, plus datoria netă.

3.8 Valoarea justă recunoscută în situațiile financiare

Valorile juste sunt determinate în primul rând, folosind prețurile de piață cotate sau modelele standard de stabilire a prețurilor, folosind piața unde este disponibilă și sunt prezentate pentru a reflecta așteptarea brută de mișcări de numerar. Entitatea clasifică valorile juste ale instrumentelor sale financiare, într-o ierarhie pe trei nivele, bazate pe gradul de sursă și observație a intrărilor.

Tabelul de mai jos analizează instrumentele financiare înregistrate la valoarea justă, prin metoda de evaluare. Diferite niveluri au fost definite după cum urmează:

- Nivelul 1 - prețurile cotate (neajustate) de pe piețele active pentru active sau datorii identice.
- Nivelul 2 - altele decât prețurile cotate, intrări incluse în Nivelul 1 care sunt observabile pentru active sau datorii, fie direct (ex: prețuri), fie indirect (adică derivate din prețuri).
- Nivelul 3 - intrări pentru active sau datorii care nu sunt bazate pe date observabile pe piață (intrări neobservabile).

Nivelul 1 clasificările includ în primul rând activele financiare și datoriile financiare care sunt tranzacționate la bursă, în timp ce la nivelul 2 clasificările includ în primul rând activele financiare și datoriile financiare care derivă valoarea lor justă în primul rând, de la cotați de bursă și cotați disponibile. Nivelul 3 clasificările includ în primul rând activele financiare și datoriile financiare care derivă valoarea justă a acestora predominant de la modele care folosesc estimările de piață aplicabile înconjurător locației, de calitate și de credit diferențiale. În condițiile în care Societatea nu poate verifica valoarea justă cu intrări observabile pe piață (de nivel 3 valori juste), este posibil ca un model de evaluare diferit ar putea produce o estimare semnificativ diferită de estimare a valorii juste.

Politica Entității presupune ca tranzacțiile și activitățile în instrumente financiare legate de comerț să fie încheiate în temeiul acordurilor de compensare sau confirmări pentru a permite solduri ca urmare de la un partener comun pentru a fi compensate în caz de neplată, insolvabilitate sau de faliment de către partenerul contractual.

Tabelele următoare prezintă valorile juste ale activelor financiare și a datoriilor financiare la 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019. Alte active și pasive care sunt evaluate la valoarea justă în mod periodic sunt de numerar și echivalente de numerar. Nu există recunoașteri neperiodice a valorii juste.

31.12.2019	Nivelul 1 MDL	Nivelul 2 MDL	Nivelul 3 MDL	Total MDL
Active financiare				
Numerar și echivalente în numerar	-	15,809,328	-	15,809,328
Creanțe comerciale și alte creanțe	-	-	94,846 046	94,846 046
Total	-	15,809,328	94,846 046	110 755 374
Datorii financiare				
Datorii comerciale și alte datorii	-	-	(235,434,368)	(235,434,368)
Împrumuturi	-	-	(122,965,208)	(122,965,208)
Total	-	-	(358,399,576)	(358,399,576)

31.12.2020	Nivelul 1 MDL	Nivelul 2 MDL	Nivelul 3 MDL	Total MDL
Active financiare				
Numerar și echivalente în numerar	-	42,514,982	-	42,514,982
Creanțe comerciale și alte creanțe	-	-	99,063,894	99,063,894
Total	-	42,514,982	99,063,894	141,578,876
Datorii financiare				
Datorii comerciale și alte datorii	-	-	(227,159,659)	(227,159,659)
Împrumuturi	-	-	(121,787,001)	(121,787,001)
Total	-	-	(348 946 660)	(348 946 660)

4. Estimări și raționamente contabile

Estimările și judecățile profesionale sunt evaluate în mod continuu și se bazează pe experiența istorică și alți factori incluzând evenimente viitoare care sunt considerate ca fiind rezonabile în anumite circumstanțe.

Societatea face estimări și presupuneri în privința viitorului. Rezultatele estimărilor contabile vor fi rareori egale cu rezultatele actuale. Estimările și ipotezele care prezintă un risc semnificativ de a produce o ajustare semnificativă a valorii contabile a activelor și datoriilor pe durata următorului exercițiu financiar sunt prezentate mai jos :

- **Recunoașterea veniturilor**

Societatea aplică prevederile IFRS 15 pentru contabilizarea veniturilor din prestarea serviciilor, în care veniturile și costul vânzărilor sunt recunoscute la livrare și când toate riscurile au fost transferate către cumpărător.

- **Provizioane pentru datorii compromise**

Societatea revizuieste creanțele comerciale și alte creanțe privind dovezile de recuperare a acestora. Astfel de probe includ înregistrarea privind plata clientului și poziția financiară a clientului. În cazul în care există indicații de ne recuperabilitate, valoarea recuperabilă este estimată și se face o depreciere respectivă. Suma provizionului se percepe prin situația rezultatului global. Revizuirea riscului de credit este continuă și metodologia și ipotezele utilizate pentru estimare sunt revizuite periodic și ajustate corespunzător.

- **Casarea stocurilor**

Societatea revizuieste înregistrările sale de inventar pentru evidență cu privire la capacitatea de vânzare a stocurilor și valoarea netă realizabilă la dispoziție. Provizionul pentru stocurile învechite și lente în mișcare se bazează pe experiența din trecut a conducerii, luându-se în considerare valoarea stocurilor, precum și mișcarea și nivelul de stoc pentru fiecare categorie de stoc.

Valoarea provizionului este recunoscută în situația rezultatului global. Revizuirea valorii realizabile netă a stocurilor este continuă și metodologia și ipotezele utilizate pentru estimarea provizionului pentru stocuri învechite și lente în mișcare sunt revizuite periodic și ajustate corespunzător.

- **Impozitul pe profit**

O judecată profesională semnificativă este necesară pentru determinarea provizionului privind impozitul pe profit. Există tranzații și calcule pentru care determinarea impozitului pe venit final este incertă pe parcursul normal al activității. Entitatea recunoaște anticipat datoriile care pot apărea în cazul unui control fiscal bazându-se pe estimări referitoare la faptul dacă taxe suplimentare vor fi datorate. În cazul în care rezultatul final fiscal este diferit de sumele înregistrate inițial, asemenea diferențe vor influența impozitul pe profit și provizioanele aferente impozitului amânat pentru perioada în care astfel de determinări sunt făcute.

4. Estimări și raționamente contabile (continuare)

- **Durata de funcționare utilă**

Societatea amortizează mijloacele fixe pe durata lor de viață estimată. Duratele de funcționare utilă a activelor pot varia în funcție de un număr mare de factori. Inovația tehnologică, ciclurile de viață ale produselor și programele de întreținere, toate acestea au un impact asupra duratei de funcționare utile ale activelor.

5. Venituri

	31.12.2020 MDL	31.12.2019 MDL
Venituri din vânzarea energiei termice	164 977 063	167 887 205
Venituri din vânzarea energiei electrice	163 477 326	99 153 316
Venituri din prestarea serviciilor	1 179 605	597 933
Alte venituri	460 710	648 100
Total venituri	330 094 704	268 286 554

Venitul din vânzarea energiei termice în anul 2020 s-a micșorat cu 2 910 142 lei față de anul 2019. Totodată menționăm că vânzarea de energie electrică în anul 2020 s-a majorat cu 64 324 010 lei, față de anul 2019.

În perioada de gestiune, au fost aplicate următoarele tarife pentru energia electrică și termică:

- 1220 lei pentru 1 Gcal pentru energia termică în perioada 01 ianuarie – 31 decembrie 2020.
- 1,70 lei pentru 1 kwh pentru energia electrică în perioada 01 ianuarie -16 ianuarie 2020;
- 1,62 lei pentru 1 kwh pentru energia electrică în perioada 17 ianuarie – 31 decembrie 2020;

Hotărârea ANRE nr. 540 /2019 din 27.12.2019 s-a modificat prețul pentru energia electrică MO nr. 7-13 (7336-7342) în vigoare începând cu 17.01.2020 de la 1,70 lei la 1,62 lei pentru 1 Kwh.

Pe parcursul anului 2020 energia electrică a fost vândută către SA "Energocom".

Energia termică a fost realizată consumatorilor municipiului Bălți. Consumatorii de energie termică sunt organizațiile bugetare, agenți economici și fondul locativ.

SA „CET - NORD” pentru anul 2020 a livrat către consumator 100463,2 mii. kWh energie electrică în sumă de 163 477 326 lei și a produs 113544,1 mii. kWh energie electrică, diferența reprezentând energie utilizată în scopuri de producere și uz propriu.

SA „CET - NORD”, în perioada de raportare, a livrat către consumatori 135,2 mii Gcal energie termică în valoare de 164 977 063 lei și a produs 192,5 mii Gcal energie termică.

Pierderile normative anuale totale de energie termică au constituit efectiv 40,2 mii Gcal.

6. Costul vânzărilor

	31.12.2020 MDL	31.12.2019 MDL
Gaz și produse chimice utilizate în producere	164 703 858	139 002 099
Salarii și impozite aferente	47 035 583	43 175 392
Depreciere și amortizare	72 513 247	40 378 619
Servicii de securitate	2 225	1 141 064
Energie electrică	840 156	219 294
Alte cheltuieli	13 356 295	6 879 490
Piese de schimb și materiale	7 256 967	1 012 152
Total costul vinzarilor	305 708 331	231 808 110

7. Alte venituri

	31.12.2020 MDL	31.12.2019 MDL
Câștiguri din vânzarea activelor circulante	369 935	514 587
Venit din amortizarea datoriei pentru activele primite în gestiune economică	324 382	288 170
Venit de la reevaluarea terenurilor	20 499 514	-
Alte venituri	18 565 182	6 264 263
Total alte venituri	39 759 013	7 067 020

Alte venituri includ venituri din stornarea provizioanelor pentru creanțe compromise în valoare de 11,684,745 MDL. În urma reevaluării terenurilor primite în gestiune economică Societatea a înregistrat o pierdere din depreciere în valoare de 20,499,514 MDL (Nota 10). Valoarea datoriei aferente terenurilor primite în gestiune economică a fost diminuată cu aceeași sumă, înregistrând în alte venituri suma de 20,499,514 MDL.

8. Cheltuieli de vânzare și distribuție

	31.12.2020 MDL	31.12.2019 MDL
Salarii și taxe aferente	6 546 514	6 150 061
Colectare de numerar și alte servicii	818 974	736 375
Depreciere și amortizare	526 939	88 234
Stocuri	220 336	119 713
Modificări în provizioane	12 085 778	-
Alte cheltuieli	297 370	487 924
Total cheltuieli de vânzare și distribuție	20 495 911	7 582 307

În anul curent a fost modificată politica de prezentare a cheltuielilor aferente provizioanelor calculate aferente pierderilor de credit așteptate la creanțele comerciale. Astfel, conforma noii modificări acestea sunt prezentate în cheltuieli de vânzare și distribuție. În anul precedent acestea au fost prezentate în alte cheltuieli (Nota 10). Valoarea totală a provizionului format în anul precedent a constituit 9 988 863 MDL.

9. Cheltuieli administrative

	31.12.2020 MDL	31.12.2019 MDL
Traning-uri, susținere în implementarea proiectelor	469 024	1 375 737
Salarii și taxe aferente	14 635 425	9 806 209
Depreciere și amortizare	1 117 748	442 218
Taxe	428 371	408 081
Stocuri	304 472	256 732
Alte cheltuieli	2 880 010	2 291 670
Total cheltuieli administrative	19 835 050	14 580 647

10. Alte cheltuieli

	31.12.2020 MDL	31.12.2019 MDL
Penalități	463 856	3 306 021
Dobândă	1 208 677	384 534
Modificari in provizioane	-	17 830 088
Deprecierea activelor pe termen lung	20 553 244	23 726 043
Alte cheltuieli	969 586	2 138 000
Total alte cheltuieli	23 195 363	47 384 686

CET-Nord SA**Situații financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020****(Toate sumele sunt indicate în MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)****11. Salarii și taxe aferente**

	31.12.2020	31.12.2019
	MDL	MDL
Plăți salariale	56 192 815	48 557 466
Asigurări sociale	10 212 532	8 687 659
Asigurări de sănătate	2 365 504	2 311 331
	68 770 851	59 556 456
Numărul personalului	460	465
Numărul mediu scriptic al angajaților	456	456

12. Mijloace fixe

	Terenuri și clădiri	Active în construcție	Instalații și utilaje	Vehicule	Alte active	Total
	<u>MDL</u>	<u>MDL</u>	<u>MDL</u>	<u>MDL</u>	<u>MDL</u>	<u>MDL</u>
Cost						
Sold la 1 ianuarie 2019	302,736,463	124,788,736	725,583,775	1,829,488	15,797,867	1,170,736,329
Intrări	300,552	43,112,253	-	-	-	43,412,805
Ieșiri	(2,812,268)	(5,501,889)	(710,550)	(113,418)	(90,041)	(9,228,166)
Transferuri	26,285,062	(147,392,565)	115,640,831	1,011,999	4,454,673	-
Rezultat din reevaluări	(80,379,999)	105,932	(463,766,265)	(407,500)	(6,885,371)	(551,333,203)
Sold la 1 ianuarie 2020	246,129,810	15,112,467	376,747,791	2,320,569	13,277,128	653,587,765
Depreciere						
Sold la 1 ianuarie 2019	112,081,557	-	453,528,942	1,825,829	12,339,995	579,776,324
Uzura în decursul anului	6,079,072	-	33,663,668	84,333	1,312,650	41,139,723
Ieșiri	(1,573,984)	-	(705,474)	(116,118)	(89,653)	(2,485,229)
Rezultat din reevaluări	(116,552,779)	-	(485,324,252)	(1,720,303)	(11,834,558)	(615,431,893)
Sold la 1 ianuarie 2020	33,865	-	1,162,884	73,741	1,728,434	2,998,925
Uzura în decursul anului	11,537,966	-	59,435,864	530,689	2,659,158	74,163,676
Ieșiri	-	-	(1,439,854)	(47,863)	(281,893)	(1,769,610)
Sold la 31 decembrie 2020	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2019	246,095,944	15,112,467	375,584,907	2,246,828	11,548,694	650,588,840
Sold la 31 decembrie 2020	223,372,307	10,856,574	333,242,846	4,038,405	9,335,977	580,846,110

CET-Nord SA**Situații financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020**

(Toate sumele sunt indicate în MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

12. Mijloace fixe (continuare)

La 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019 Societatea deține proprietăți primite pentru utilizare temporară de la Primăria Municipiului Bălți și Agenția Proprietății Publice a Republicii Moldova. La 31 decembrie 2020 valoarea terenurilor primite pentru utilizare temporară și recunoscute în Situația poziției financiare a CET-Nord SA este de 38 272 600 MDL (31 decembrie 2019: 54 455 542 MDL). Terenurile în mărime de 14,6021 ha au fost estimate conform Raportului de evaluare a valorii de piață a bunurilor imobile, la situația din 20.11.2020 efectuată de SRL "Rilici Compani" SC în conformitate cu standardele naționale de evaluare. În urma reevaluării Societatea a înregistrat pierderi din depreciere în valoare de 20 499 514 MDL și un rezultat pozitiv din reevaluare în valoare de 2 741 019 MDL.

Pe parcursul anului 2020 Societatea a efectuat capitalizări în mijloace fixe în sumă de 18 623 571 lei. Valoarea de bilanț a imobilizărilor corporale în anul 2020 a scăzut față de anul precedent cu 69,7 mil. MDL. Această creștere a fost determinată, de amortizarea mijloacelor fixe în cursul anului.

La finele anului 2019, Societatea a efectuat reevaluarea tuturor categoriilor de mijloace fixe, în urma reevaluării Societatea a înregistrat pierderi din depreciere în valoare de 23,726,043 MDL (Nota 19) și un rezultat pozitiv din reevaluare în valoare de 156,037,574 MDL (Nota 19). Valoarea reevaluată a activelor reevaluate în 2019 a fost estimată conform Raportului de evaluare a valorii de piață a bunurilor imobile la situația 20 Decembrie 2019 emis de către Compania de Evaluare și Experiză "Muscat" SRL, în conformitate cu standardele naționale de evaluare. Valoarea reevaluată a activelor reevaluate a fost determinată conform metodei reconstrucției. Reevaluarea s-a recunoscut la valoarea justă prin metoda anulării amortizării.

Dacă imobilizările corporale reevaluate ar fi prezentate în situațiile financiare la cost istoric, valoarea lor de bilanț ar fi următoarea:

	31.12.2020 MDL	31.12.2019 MDL
Valoarea de intrare	975,125,215	975,125,215
Deprecierea acumulată	(626,242,310)	(618,247,553)
Valoarea de bilanț	348,882,905	356,877,662

La data semnării prezentelor situații financiare mijloacele fixe din categoria „Clădiri” și „Transport” aflate în proprietatea Societății la data de 08 August 2014, au fost incluse în lista mijloacelor fixe ce au interdicția de a fi înstrăinate, în conformitate cu încheierea executorului judecătoresc Mighic V. Nr. 094-1184/14 din 08.08.2014 din motivul neachitării datoriei față de „Bălți Gaz” SRL.

13. Imobilizări necorporale

	Licențe, brevete și mărci comerciale MDL	Programe informatic MDL	Total MDL
<i>Cost</i>			
Sold la 1 ianuarie 2018	9,780	29,433	39,213
Intrări	-	-	-
Ieșiri	(3,250)	(29,432)	(32,682)
Sold la 31 decembrie 2018	6,530	-	6,530
Intrări	39,484	-	39,484
Ieșiri	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2019	46,014	-	46,014
Intrări	5 258	533 667	538 925
Ieșiri	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2020	51 272	533 667	578 409

CET-Nord SA**Situații financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020**

(Toate sumele sunt indicate în MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

	Licențe, brevete și mărci comerciale MDL	Programe informatic MDL	Total MDL
Amortizarea			
Sold la 1 ianuarie 2018	5,449	28,615	34,064
Amortizarea pentru an	(2,880)	(28,615)	(31,494)
Sold la 31 decembrie 2018	2,570	-	2,570
Amortizarea pentru an	259	-	259
Sold la 31 decembrie 2019	2,829	-	2,829
Amortizarea pentru an	262	-	262
Sold la 31 decembrie 2020	3091	-	3091
Valoarea contabilă netă			
La 31 decembrie 2019	43,185	-	43,185
La 31 decembrie 2020	48 181	533 667	581 848

14. Active financiare la valoarea justă

Societatea deține 207 acțiuni ordinare (la 31 decembrie 2020: 207) la BC „Moldindconbank” SA, cu o valoare nominală de 100 MDL/acțiune. Conform informației prezentate de SA „Bursa de valori a Moldovei” ultimul preț înregistrat pe piața reglementată al valorilor mobiliare ale BC „Moldindconbank” SA în luna decembrie 2020 constituie 260 lei/ acțiune. Acțiunile sunt deținute la cost.

15. Stocuri și lucrări în curs de execuție

	31.12.2020 MDL	31.12.2019 MDL
Materii prime	10 854 630	10 822 940
Piese de schimb	6 890 698	5 599 210
Combustibil	383 628	251 535
Alte consumabile	19 577 308	19 634 682
Provizioane pentru stocuri	(3 802 348)	(4 073 509)
Total stocuri și lucrări în curs de execuție	33 903 916	32 234 858

Stocurile sunt prezentate la valoarea mai mică a costului și a valorii nete realizabile.

16. Creanțe comerciale și alte creanțe

	31.12.2020 MDL	31.12.2019 MDL
Creanțe comerciale	95 277 580	92 220 298
Creanțe de la buget	2 214 230	1 328 365
Avansuri plătite furnizorilor	468 110	99 698
Creanțe de la angajați	307 022	268 433
Alte creanțe	796 951	940 485
Total creanțe comerciale și alte creanțe	99 063 893	94 857 278

Creanțele comerciale cuprind următoarele:

	31.12.2020 MDL	31.12.2019 MDL
Creanțe comerciale pentru energie termică	63 964 517	61 710 736
Creanțe comerciale pentru energie electrică	31 253 209	30 302 831
Creanțe comerciale pentru stocuri	9 451	72 663
Creanțe comerciale pentru servicii	42 345	123 497
Alte creanțe comerciale	8 058	10 571
Total creanțele comerciale	95 277 580	92 220 298

CET-Nord SA**Situații financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020**

(Toate sumele sunt indicate în MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

Creanțe comerciale pentru energie termică

	31.12.2020 MDL	31.12.2019 MDL
Persoane fizice	58 600 302	53 050 851
Persoane juridice	5 364 215	8 659 884
Total creanțe comerciale pentru energia termică	63 964 517	61 710 736

Creanțe comerciale pentru energie termică la 31.12.2020 constituie suma de 87 323 521 lei, suma provizionului format este de 23 359 004 lei, inclusiv:

- Agenți economici	5 918 331 lei	provizion 554 117 lei;
- Fondul locativ, total	8 140 519 lei	provizion 22 804 887 lei;
inclusiv:		
•Fondul locativ ACC,CCL,APLP	3275060 lei	provizion 697352 lei;
•Fondul locativ persoane fizice	78130131 lei	provizion 2210753 lei.

La data de 31 decembrie 2020, din totalul creanțelor pentru energia termică 91% (86% în 2019) reprezintă creanțe ale persoanelor fizice. Maturitatea creanțelor pentru energia termică la 31 decembrie 2020 este după cum urmează:

	Până la 90 de zile	De la 90 zile până la 1 an	De la 1 an până la 2 ani	De la 2 ani până la 3 ani	Peste 3 ani	Total
Fondul Locativ	35 169 284	12 677 845	11 361 555	6 736 327	15 460 179	81 405 190
Provizion	-	-	(3 976 544)	(3 368 164)	(15 460 179)	(22 804 887)
Agenți economici	4 659 740	441 557	249 250	201 808	365 976	5 918 331
Provizion	-	-	(87 237)	(100 904)	(365 976)	(554 117)
Total creanțe	39 829 024	13 119 402	11 610 805	6 938 135	15 826 155	87 323 521
Total provizion	-	-	(4 063 781)	(3 469 068)	(15 826 155)	(23 359 004)
Creanțe la valoarea netă	39 829 024	13 119 402	7 547 024	3 469 067	-	63 964 517

Creanțe comerciale pentru energie electrică

	31.12.2020 MDL	31.12.2019 MDL
S.A Energocom	31 253 209	30 302 831
Total creanțe comerciale pentru electricitate	31 253 209	30 302 831

17. Numerar în casă și la bancă

	31.12.2020 MDL	31.12.2019 MDL
Numerar în casă	7 361	4 109
Conturi curente	42 176 152	4 624 204
Conturi în tranzit	331 469	11 181 015
Total numerar în casă și la bancă	42 514 982	15 809 328

CET-Nord SA**Situații financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020**

(Toate sumele sunt indicate în MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

17. Numerar în casă și la bancă (continuare)

Numerarul din sold va fi utilizat pentru achitarea gazelor naturale consumate în decembrie 2020, termenul de achitare conform contractului este data de 15 a lunii următoare lunii de gestiune.

Pentru consumul de gaze naturale Societatea a înregistrat datorii față de furnizorii de gaze pentru anii 2003, 2004, 2007 în sumă totală de 78 147 385 lei.

În temeiul Titlurilor executorii 2e-3343/11 din 01.03.2011 și 2e-7198/2010 din 06.10.2010 numerarul deținut de Societate în băncile comerciale a fost blocat de către creditor. Pentru efectuarea transferurilor necesare pentru activitatea entității lunar cu creditorul se negociază suma permisă spre deblocare.

18. Alte active

	31.12.2020 MDL	31.12.2019 MDL
Cheltuieli amânate	1 145 424	1 198 294
Alte active	183 546	183 193
Total alte active	1 328 970	1 381 487

19. Capitalul social și alte rezerve

	31 decembrie 2020		31 decembrie 2019	
	Număr de acțiuni	MDL	Număr de acțiuni	MDL
Acțiuni ordinare a câte 10 MDL fiecare	11,707,430	117,074,300	11,707,430	117,074,300

Capitalul social al Societății este deținut 100% de Agenția Proprietății Publice de pe lângă Ministerul Economiei și Infrastructurii al Republicii Moldova.

	Alte rezerve MDL	Rezerve valoarea justă terenuri și clădiri MDL	Rezerve statutare MDL	Total MDL
Sold la 1 ianuarie 2019	23,940,902	126,777,914	1,560,572	152,279,388
Creșteri/(descreșteri)	1,802,575	98,890,514		100,693,090
Sold la 31 decembrie 2019	25,743,477	225,668,428	1,560,572	252,972,478
Creșteri/(descreșteri)	-	(29 109 152)	-	(29 109 152)
Sold la 31 decembrie 2020	25 743 477	196 559 276	1 560 572	223 863 326

Mișcări în rezerva de reevaluare:

	31.12.2020 MDL	31.12.2019 MDL
Sold la 1 ianuarie	225 668 428	126 777 910
Amortizare	(33 144 966)	(11 853 271)
Rezultat pozitiv din reevaluare	36 300	156 037 574
Rezultat negativ din reevaluare	-	(68 496 272)
Impozit amanat calculat	3 999 514	11 127 101
Alte miscari	-	12 075 383
Sold la 31 Decembrie	196 559 276	225 668 428

CET-Nord SA**Situații financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020**

(Toate sumele sunt indicate în MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

20. Datorii pentru mijloace fixe primite pentru utilizare temporară

La 31 decembrie 2020 Societatea deține mijloace fixe primite pentru utilizare temporară primite de la Primăria Municipiului Bălți și Agenția Proprietății Publice de pe lângă Ministerul Economiei și Infrastructurii al Republicii Moldova.

	31.12.2020 MDL	31.12.2019 MDL
Terenuri	38 272 600	54 455 542
Mijloace fixe (cu excepția terenurilor)	5 084 939	5 536 988
Total datorii pentru mijloace fixe primite pentru utilizare temporară	43 357 539	59,992,530

La 31 decembrie 2020 valoarea terenurilor primite pentru utilizare temporară și recunoscute în Situația poziției financiare a CET-Nord SA este de 38 272 600 MDL (31 decembrie 2019: 54 455 542 MDL). Terenurile în mărime de 14,6021 ha la situația din 20.11.2020 au fost evaluate de către un evaluator independent și anume SRL „Rilici Compani” SC, evaluarea a fost petrecută în conformitate cu standardele naționale de evaluare. În urma evaluării Societatea a înregistrat pierderi din deprecieri în valoare de 17 749 067 MDL (Nota 10) și un rezultat pozitiv din reevaluare în valoare de 36 300 MDL.

21. Impozitul amânat

Componentele majore ale cheltuielilor cu impozitele și reconcilierea cheltuielilor fiscale preconizate pe baza ratei efective de impozitare de 12% pentru 2020 (2019: 12%) și a cheltuielilor fiscale raportate în profit sau pierdere sunt următoarele:

	31.12.2020 MDL	31.12.2019 MDL
Venit (pierderi) înainte de impozitare	(605 490)	(13 370 266)
Rata impozitului conform legislației RM	12%	12%
Cheltuielile cu impozitul preconizate	(72 659)	(1 604 432)
Efectul cheltuielilor / veniturilor deductibile / nedeductibile	(2 155 875)	(3 345 970)
Impactul aplicării facilităților fiscale		-
Cheltuieli cu impozitul reale	(2 228 534)	(4 950 402)
Cheltuielile cu impozitul includ:		-
Cheltuielile cu impozitul curent		-
Cheltuielile cu impozitul amânat	(2 228 534)	(4 950 402)

CET-Nord SA**Situații financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020**

(Toate sumele sunt indicate în MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

21. Impozitul amânat (continuare)

Impozitele amânate care rezultă din diferențele temporare sunt rezumate după cum urmează:

	Baza financiară MDL	Baza fiscală MDL	Diferențele temporare MDL	Rata impozitului %	Capitalul propriu	Profit sau pierderi MDL
Mijloace fixe	306 701 684	238 473 690	(68 227 994)	12%	26 773 453	8 187 359
Rezerve reevaluate	223 112 108	-	(223 112 108)	12%		
Provizioane pentru concedii neutilizate	4 096 901	-	(4 096 901)	12%		(491 628)
Provizioane pentru stocuri cu mișcare lentă	3 802 348	-	(3 802 348)	12%		(456 282)
Provizioane pentru creante dubioase	23 359 004	-	(23 359 004)	12%		(2 803 080)
Alt provizion	8 019 940	-	(8 019 940)	12%		(962 393)
					31.12.2020 MDL	31.12.2019 MDL
Datorii la impozitul curent					-	-
Datorii la impozitul amânat:					30 247 427	32 018 409
					30 247 427	32 018 409

22. Datorii comerciale

	31.12.2020 MDL	31.12.2019 MDL
Datorii la furnizorii de gaze naturale	197 533 439	200 902 564
Datorii la furnizorii de petrol	43 187	64 478
Altele	2 633 612	5 959 727
	200 210 238	206 926 769

Valuta:

	31.12.2020 MDL	31.12.2019 MDL
MDL	200 210 238	206 926 769
	200 210 238	206 926 769

În anul 2016 au fost înaintate acțiuni de către S.R.L. „Bălți Gaz” față de S.A. “CET-Nord” privind încasarea datoriilor și penalităților pentru gazele naturale consumate și anume încasarea datoriei în sumă de 261,647,245 lei în baza Hotărârii nr.2c-95/2016 din 23 iunie 2016 emisă de către Judecătoria Bălți și suma penalității în mărime de 1,216,622 lei în baza Deciziei Curții de Apel Bălți din 20 septembrie 2016.

La 31 Decembrie 2020 nu au fost modificări în legătură cu această situație. Pe parcursul anului 2020, Societatea a achitat 180,5 mln MDL pentru gazele naturale consumate, inclusiv 23,8 mil MDL din datoria istorică față de Moldova Gaz SA.

CET-Nord SA**Situații financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020**

(Toate sumele sunt indicate în MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

23. Alte datorii

	31.12.2020 MDL	31.12.2019 MDL
Salarii acumulate	5 205 072	4 538 603
Asigurări sociale și alte taxe	1400	-
Plăți în avans de la clienți	2 690 135	2 100 837
Alte datorii curente	19 052 813	21 868 159
din care Provizioane	12 116 841	13 864 704
Total alte datorii	26 949 420	28 507 599

La situația de 31 Decembrie 2020 alte datorii curente în valoare de 19 052 813 MDL (2019: 21 868 159 MDL) includ: provizioane pentru riscuri și pierderi în valoare de 12 116 841 MDL (2019: 13 864 704 MDL), datorii privind penalitățile calculate de Moldova Gaz SA și Bălți-Gaz SRL în valoare de 5 681 034 MDL (2019: 6 867 083 MDL) și alte datorii în valoare de 258 004 MDL (2019: 75 828 MDL).

24. Granturi

	31.12.2020 MDL	31.12.2019 MDL
Sold la 1 ianuarie	63 374 198	35,044,590
Amânate pe parcursul anului	718 358	37,199,245
Corectare perioadele precedente	105 307	-
Reflectat în contul de profit și pierdere (granturi pe termen scurt)	9 685 941	8 869 637
Sold la 31 decembrie	54 511 922	63,374,198

Societatea a beneficiat de un grant acordat de către BERD privind serviciile de dezvoltare corporativă și suport tehnic privind punerea în aplicare a proiectului "Sistemul termoelectric al municipiului Bălți" în conformitate cu Acordul de finanțare dintre Republica Moldova și Bancă Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare ("Acord de finanțare") nr. 46112, semnat la 30 octombrie 2014, ratificat prin Legea nr. 15 din 20 februarie 2015.

La data de 01 aprilie 2016 a fost semnat un Acord de Grant între Bancă Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare și S.A. CET-Nord. Suma grantului constituie suma de 3,000,000 EURO și a fost utilizată pentru:

- Achiziționarea și instalarea a 169 puncte termice individuale în blocurile locative ale municipiului Bălți, în valoarea totală a contractului - 2.168.237,65 EURO. Punctele termice individuale au fost achiziționate și instalate de către SRL "Polimer Gaz Conduțe", Moldova.
- Furnizarea și instalarea unui cazan de apă caldă ce funcționează pe biomasă (peleți). Suma totală a contractului este de 94.600 EURO și a fost încheiat cu SA „Darnic - Gaz”, Moldova.

La data de 22.01.2019 a fost semnat Acordul de grant adițional în valoare de 740 mii Euro, oferit de Fondul Special al Acționarilor (SSF), ca urmare a adresării către BERD în vederea acoperirii deficitului de finanțare.

La situația din 31 decembrie 2020 Societatea a beneficiat de mijloacele bănești din Acordul de Grant sus menționat în sumă de 3,740 mii EURO.

La situația 31 decembrie 2020, din suma totală de 54 511 922 MDL, suma de 8 967 583 MDL reprezintă valoarea cotei curente a grantului.

25. Credite bancare

La data de 12 mai 2016 între Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova și S.A. CET-Nord a fost

CET-Nord SA**Situații financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020****(Toate sumele sunt indicate în MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)**

semnat un contract de recreditare a împrumutului destinat realizării Proiectului "Sistemul termoelectric al municipiului Bălți".

25. Credite bancare (continuare)

Acest împrumut este acordat în conformitate cu Acordul de finanțare dintre Republica Moldova și Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare ("Acord de finanțare") nr. 46112, semnat la 30 octombrie 2014, ratificat prin Legea nr. 15 din 20 februarie 2015, Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BERD) oferă Republicii Moldova un împrumut destinat realizării Proiectului „Sistemul termoelectric al municipiului Bălți (S.A. „CET-Nord”). În tabelul de mai jos este dezvăluită suma creditului acordat la situația 31 Decembrie 2020.

	31.12.2020 MDL	31.12.2019 MDL
Credit termen lung	108 581 250	110 636 254
Credit termen scurt	13 205 751	12 328 954
Total credite bancare	121 787 001	122 965 208

Conform contractului de refinanțare menționat mai sus S.A. "CET-Nord" achită semi-anual împrumutătorului comisionul de angajament pentru suma împrumutului neretrasă la data de 25 februarie și 25 august, la o rată de 0,5% anual. În 2020, S.A. "CET-Nord" nu a achitat acest comision deoarece debursările au fost închise la 31.12.2019.

De asemenea, conform contractului de refinanțare sus menționat S.A. "CET-Nord" are obligația de a achita împrumutătorului un comision unic la rata de 1 % (70,000 Euro) din suma împrumutului, obligație ce a fost onorată în 2017.

Pe parcursul anului 2020 Societatea a rambursat 11869425 MDL (604653 Euro) din suma creditului primit.

Tot aici menționăm că a fost semnat un contract de gaj nr. 4/1 din data de 02 iunie 2016 între Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova și S.A. "CET-Nord". În scopul asigurării achitării integrale și în termen a obligațiilor asumate de Debitorul gajist în baza Contractului de recreditare, S.A. "CET-Nord", Debitorul gajist este de acord să constituie gajul conform condițiilor contractului de împrumut în favoarea Creditorului gajist asupra bunurilor proprii existente cit și asupra bunurilor mobile care vor fi procurate din contul împrumutului BERD. Părțile au convenit că valoarea estimativă a Obiectului gajului constituie suma de 197,663,872 lei, (o sută nouăzeci și șapte milioane șase sute șazeci și trei mii opt sute șaptezeci și doi lei) care se constituie din valoarea bunurilor mobile existente de 95,456,472 MDL, cit și valoarea estimativă a bunurilor mobile viitoare de 4,600,000 Euro, echivalent a 102,207,400 lei, la cursul oficial de schimb valutar stabilit de BNM, la data semnării Contractului de împrumut.

26. Tranzacțiile cu părți afiliate

Natura tranzacțiilor cu părțile afiliate cu care entitatea a efectuat tranzacții sau a avut solduri la 31.12.2020 este prezentată mai jos:

Remunerarea personalului-cheie din conducerea entității (membrii Consiliului entității, Organul executiv și membrii Comisiei de cenzori):

	31.12.2020 MDL	31.12.2019 MDL
Membrii consiliului de administrare		
Sold la începutul anului	15 000	21 000
Calculul remunerării	158 210	158 210
Plata remunerării	164 210	164 210
Sold la sfârșitul anului	15000	15 000

CET-Nord SA

Situatii financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2020

(Toate sumele sunt indicate în MDL, cu excepția cazurilor când este menționat altfel)

	31.12.2020	31.12.2019
	MDL	MDL
Membrii Organului executiv		
Sold la începutul anului	113 886	89 982
Calculul remunerării	549 049	540 337
Plata remunerării	607 924	516 433
Sold la sfârșitul anului	55 011	113 886
 Comisia de Cenzori		
Sold la începutul anului	9 000	9 000
Calculul remunerării	108 000	93 511
Plata remunerării	108 000	93 511
Sold la sfârșitul anului	9 000	9 000
 Total sold la sfârșitul anului	7 9011	137 886

27. Datorii contingente

Societatea nu avea datorii contingente la data de 31 decembrie 2020.

28. Angajamente

Societatea nu avea angajamente de capital la data de 31 decembrie 2020.

29. Continuitatea activității

Situatiile financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității.

La 31 decembrie 2020 Societatea a înregistrat pierderi în valoare de 2,834,024 MDL (2019: 8,419,864 MDL), activele totale ale Societății depășesc datoriile totale cu 281,229,992 MDL (2019: 281,184,083 MDL). Societatea la data de 31 Decembrie 2020 înregistrează datoriile comerciale restante pentru consumul de gaz către S.A. Moldova Gaz și S.R.L. Bălți Gaz (principalii furnizori de gaze) în suma totală de 197,533 mii lei. Deși 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, totuși ținând cont de faptul că societatea treptat achită datoria față de furnizorii menționați mai sus, precum și de prognozele managementului privind fluxul de mijloace bănești generat de activitatea societății, managementul societății este ferm convins că Societatea își va continua activitatea într-un viitor previzibil (12 luni de la data acestor situații financiare).

30. Evenimente ulterioare

Nu au avut loc evenimente ulterioare datei bilanțului, cu excepția COVID-19.

La începutul anului 2021 se menține starea de urgență. Societatea nu a estimat care ar putea fi impactul acestui eveniment asupra activității ulterioare a Societății sau asupra situațiilor financiare.

Situatiile financiare au fost autorizate pentru emitere la data de 23 Aprilie 2021 de către Conducerea CET-Nord SA.

Brinza Marian

Director General Interimar

Mosorete Liliana

Director Financiar

Vonzeac Elena

Contabil-șef

