MOORE

Moore Stephens KSC SRL
Vlaicu Pîrcălab str., nr. 63,
Chișinău, R. Moldova
Sky Tower, 6th Floor, of. A
T +22 022 555
F +22 022 556
E info@moore.ro
www.moore.ro

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către: Acționarii S.A. „CET-Nord"

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale S.A. „CET-Nord" (în continuare "Societatea"), întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS-uri), care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2024 și situația profitului sau pierderii și altor elemente ale rezultatului global, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, și notele la situațiile financiare individuale, inclusiv un sumar al politicilor contabile materiale.

2. În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2024, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu IFRS-uri emise de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și Legea contabilității și raportării financiare nr. 287 din 15 decembrie 2017 (Legea nr. 287/2017).

Baza opiniei

3. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA") și Legea privind auditul situațiilor financiare nr. 271 din 15.12.2017 ("Legea nr. 271/2017"). 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 Codului Etic Internațional pentru Profesioniștii Contabili (inclusiv Standardele Internaționale privind Independența) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili ("codul IESBA"), ediția 2023 și conform cerințelor de etică profesională relevante pentru auditul situațiilor financiare individuale din Republica Moldova, inclusiv Legea nr. 271/2017 și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională, conform acestor cerințe și conform codului IESBA, ediția 2023. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Evidențierea unor aspecte

4. Atragem atenția asupra Notei 3.2.4. „Veniturile din contracte cu clienții" care prezintă faptul că activitatea Societății și tarifele de furnizare a energiei electrice și termice sunt reglementate de către Agenția Națională pentru Reglementare în Energetică ("ANRE"). Prin urmare, reglementările ANRE pot avea un impact semnificativ asupra performantei financiare a Societății, precum și asupra valorii contabile a activelor și datoriilor Societăți. Opinia noastră nu este modificată ca urmare a acestui aspect.

Abordarea noastră

5. Prezentare generală

Scopul Auditului	Am adaptat domeniul de aplicare al auditului nostru, în scopul de a efectua proceduri suficiente pentru a ne permite să exprimam o opinie asupra situațiilor financiare individuale în ansamblu, ținând cont de procesele contabile, controalele interne și industria în care Societatea operează.
Aspecte cheie ale auditului	• Evaluarea imobilizărilor corporale.

Pragul de semnificație

6. Domeniul de aplicare al auditului nostru a fost determinat în funcție de pragul de semnificație. Un audit este planificat în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare individuale 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 individuale.

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

Prag de semnificație	6,7 milioane lei
Cum a fost determinat	1% din Total active (2023: 1% din Total active)
Raționamentul pentru pragul de semnificație selectat	Pe baza raționamentului nostru profesional și a percepției noastre cu privire la nevoile de informare ale utilizatorilor situațiilor financiare individuale, un indicator de referință de 1% din total active este un indicator cantitativ adecvat al pragului de semnificație, deoarece acestea reflectă cel mai bine poziția financiară a Societății. Am determinat pragul de semnificație în mod consecvent cu exercițiul financiar precedent.

Aspecte-cheie de audit

8. Aspecte semnificative sunt acele aspecte, care în judecata noastră profesională, au fost de cea mai mare importanță pe parcursului angajamentului nostru de audit ale situațiilor financiare individuale aferente anului încheiat la 31 decembrie 2024. Aspectele menționate mai jos, au fost adresate pe parcursul angajamentului nostru de audit ale situațiilor financiare individuale per ansamblu și luate în considerare la formarea opiniei de audit, prin urmare, noi nu emitem o opinie separată pe acestea.

Aspecte-cheie de audit	Cum a fost soluționat
Evaluarea imobilizărilor corporale	
Așa cum este descris in Nota 3.2.8. „Imobilizări corporale" din Situația Poziției Financiare, imobilizările corporale sunt recunoscute la valoarea justă în baza metodei reevaluării. Am considerat acest punct ca fiind semnificativ datorită importanței soldurilor imobilizărilor corporale din Situația Poziției Financiare a Societății, ce implică un nivel înalt de judecată	Am efectuat o evaluare detaliată a politicilor contabile relevante și a proceselor de evaluare a imobilizărilor corporale pentru a asigura conformitatea cu standardele contabile aplicabile. Am aplicat metode de audit riguroase, incluzând teste substanțiale și teste de control intern, pentru a verifica corectitudinea evaluării imobilizărilor corporale.

Aspecte-cheie de audit	Cum a fost soluționat
profesională și estimare din partea managementului pentru calculul valorii juste. Aspectele semnificative ale judecății au inclus: - Am considerat acest punct ca fiind semnificativ datorită importanței soldurilor imobilizărilor corporale în Situația Poziției Financiare a Societății (63% din total active), ce implică un nivel înalt de judecată profesională și estimare din partea managementului pentru calculul valorii juste. - Am luat în considerare importanța imobilizărilor corporale în activitățile operaționale și în stabilirea valorii nete a activelor, inclusiv riscurile asociate cu supraevaluarea sau subevaluarea imobilizărilor corporale. - Asigurarea că informațiile financiare furnizate sunt fiabile și relevante pentru utilizatorii acestora.	Am acordat o atenție deosebită, pentru a valida evaluările fizice și tehnice ale imobilizărilor corporale și pentru a minimiza riscurile asociate cu evaluările incorecte. Am comunicat concluziile auditului către management și/sau comitetul de audit și am oferit recomandări pentru îmbunătățirea proceselor de evaluare și gestionare a imobilizărilor corporale, acolo unde este necesar.

Alte informații - Avizul asupra Raportului Conducerii

9. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea raportului conducerii în conformitate cu 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.

10. Raportul conducerii nu face parte din situațiile financiare individuale.

11. În legătură cu auditul situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024, responsabilitatea noastră este să citim raportul conducerii și în acest sens să apreciem dacă există neconcordanțe semnificative între raportul conducerii și situațiile financiare individuale, 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 individuale cu privire la Societate și la mediul acesteia, informațiile incluse în raportul conducerii nu sunt eronate semnificativ.

12. Ni se solicită să raportăm cu privire la aceste aspecte. În baza activității desfășurate, raportăm că:

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

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

13. În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2024 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul conducerii care să fie eronate semnificativ.

Independența

14. Suntem independenți fața de Societate, conform Codului IESBA, ediția 2023 și dispozițiilor de etica relevante pentru auditul situațiilor financiare individuale din Republica Moldova, inclusiv Legea nr. 271/2017 și politicile Societății de audit, și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități privind etica in conformitate cu aceste dispoziții și cu Codul IESBA, ediția 2023.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanța pentru situațiile financiare individuale

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

16. În întocmirea situațiilor financiare individuale, 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 principiului continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

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

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare individuale

18. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare individuale, 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.

19. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare individuale.

20. Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

    - Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situațiilor financiare individuale, cauzata fie de frauda, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri si obținem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false si evitarea controlului intern.

    - Obținem o înțelegere a controlului intern relevantă pentru audit, in vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern a Societății.

    - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimărilor contabile si al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.

    - Emitem o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza principiului continuității activității si determinam, pe baza probelor de audit obținute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atenția in raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare individuale sau, in cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea in baza principiului continuității activității.

    - Evaluăm in ansamblu prezentarea, structura si conținutul situațiilor financiare individuale, inclusiv al prezentărilor de informații, si măsura in care situațiile financiare individuale reflectă tranzacțiile si evenimentele care stau la baza acestora într-o maniera care sa rezulte într-o prezentare fidela.

    - Obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a emite opinia noastră asupra situațiilor financiare individuale.

21. Comunicăm cu persoanele responsabile cu guvernanța despre, printre altele, aria de acoperire și plasarea în timp planificate ale auditului și constatările de audit importante, inclusiv orice deficiență semnificativă în controlul intern pe care o identificăm pe par cursul auditului.

22. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanța o declarație care arată că ne-am conformat cu dispozițiile de etică relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune în mod rezonabil că ne-ar putea afecta independența și, după caz, măsurile de protecție aferente.

23. Dintre aspectele despre care s-a comunicat cu persoanele responsabile cu guvernanța, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare individuale din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte-cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a informațiilor referitoare la un aspect sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, stabilim că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că o astfel de comunicare ar avea consecințe negative care depășesc beneficiile pentru interesul public.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

24. Am fost numiți de Adunarea Generala a Acționarilor la data de 26 Iunie 2024 să auditam situațiile financiare individuale ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 8 ani, acoperind exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024, 31 decembrie 2023, 31 decembrie 2022, 31 decembrie 2021, 31 decembrie 2020, 31 decembrie 2019, 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017.

25. Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanța cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit și Consiliu Societății, pe care l-am emis în data de 17 Aprilie 2024. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de Societatea auditată.

- Nu am prestat concomitent cu efectuarea auditului situațiilor financiare individuale pentru Societate, servicii prevăzute de alin. (7) art. 21 din Legea nr. 271/2017.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Ruslan Dumbravă.

Pentru și în numele **Moore Stephens KSC SRL**
Înregistrată în registrul public al entităților de audit cu nr. Individual 1902001

Ruslan Dumbravă
Certificatul de calificare al auditorului Seria AG nr. 000020 din 12.05.2014
Înregistrat în registrul public al auditorilor cu nr. individual 1405102

17 Aprilie 2025
Chișinău, Republic of Moldova