



*Centrala Electrică cu Termoficare CET-Nord SA,
3121, Moldova, mun. Bălți, str. Stefan cel Mare, 168
Tel +(373-231) 5-33-59*

APROBAT
Proces-verbal al ședinței
Consiliul Societății
nr. 7 din 07 iulie 2021

RAPORTUL DE ACTIVITATE **al Organului Executiv** **pentru I tr. anul 2021**



Prezentat: Marian Brînza, Director General „CET-Nord” SA

Bălți, 2021

CUPRINS:

I. INDICATORII TEHNICO-ECONOMICI A ACTIVITĂȚII DE BAZĂ	3
II. INDICATORII ECONOMICO-FINANCIARI	6
2.1. Structura și dinamica veniturilor	6
2.2. Consumurile și cheltuielile	7
2.3. Indicatorii economico-financiari pentru tr. I 2020 - tr. I 2021.....	11
III. ASPECTE COMERCIALE / DATORIILE ȘI CREAŢELE.....	18
3.1. Aspecte comerciale.....	18
3.2. Structura și dinamica creanțelor.....	20
3.3. Acțiunile întreprinse întru recuperarea creanțelor.....	21
3.4. Structura și dinamica datoriilor	22
IV. INDICATORII NON FINANCIARI.....	25
4.1. Indicatori de mediu	25
4.2. Managementul performanței organizaționale	25
4.3. Managementul resurselor umane.....	29
4.4. Imaginea pe piață și gradul de satisfacție al consumatorilor finali	31
V. IMPLEMENTAREA PROIECTELOR INVESTIȚIONALE.....	34
5.1. Implementarea proiectului „Sistemul termoelectric al mun. Bălți (SA „CET-Nord”)” - Faza I	34
5.2. Implementarea proiectului „Sistemul termoelectric al mun. Bălți (SA „CET-Nord”)” - Faza II.....	36
5.3. Executarea planului de investiții aprobat de către ANRE	37
5.4. Executarea planului de achiziții	37
VI. GESTIONAREA RISCULUI.....	39

I. INDICATORII TEHNICO-ECONOMICI A ACTIVITĂȚII DE BAZĂ

În tabelul de mai jos sunt prezentați indicatorii principali ai activității de bază: producerea energiei termice și electrice, distribuția și furnizarea energiei termice.

Tabelul nr. 1

Indicatori	UM	Perioada de gestiune		Devieri
		2020	2021	(+/-)
Termen de funcționare	h	2 184	2 160	-24
perioada de iarnă	h	2 184	2 160	-24
perioada de vară	h	-	-	-
Temperatura medie a aerului (iarna)	°C	3,64	0,36	-3,28
Puterea electrică instalată	MW	37,4	37,4	0,0
Puterea termică instalată	Gcal/h	153,0	153,0	0,0
Coeficient de utilizare a puterii electrice instalate	%	63,3	68,6	+5,3
Coeficient de utilizare a puterii termice instalate	%	27,9	32,8	+4,9
Energia termică (fără CT „Molodova”)				
Produs	Gcal	101 540	118 350	+16 810 (+16,5%)
perioada de iarnă	Gcal	101 540	118 350	+16 810 (+16,5%)
perioada de vară	Gcal	-	-	-
Consum propriu/tehnologic	Gcal	8 389	10 021	+1 632
perioada de iarnă	Gcal	8 389	10 021	+1 632
perioada de vară	Gcal	-	-	-
Livrare de pe colectoare	Gcal	93 151	108 329	+15 178
perioada de iarnă	Gcal	93 151	108 329	+15 178
perioada de vară	Gcal	-	-	-
Consum tehnologic	Gcal	84	104	+20
perioada de iarnă	Gcal	84	104	+20
perioada de vară	Gcal	-	-	-
Pierderi în rețea	Gcal	18 865	20 030	+1 165
perioada de iarnă	Gcal	18 865	20 030	+1 165
perioada de vară	Gcal	-	-	-
Livrare utilă	Gcal	74 202	88 195	+13 993
perioada de iarnă	Gcal	74 202	88 195	+13 993 (+18,9%)
perioada de vară	Gcal	-	-	-
Energia electrică				
Produs	mii kWh	51 688,5	55 440,1	+3 751,6 (7,3%)
perioada de iarnă	mii kWh	51 688,5	55 440,1	+3 751,6 (7,3%)
perioada de vară	mii kWh	-	-	-
Consum propriu	mii kWh	5 652,8	5 072,2	-580,6

perioada de iarnă	mii kWh	5 652,8	5 072,2	-580,6
perioada de vară	mii kWh	-	-	-
Pierderi în transformatoare și în instalațiile electrice (nebalanța)	mii kWh	412,6	409,8	-2,8
perioada de iarnă	mii kWh	412,6	409,8	-2,8
perioada de vară	mii kWh	-	-	-
Livrare de pe linii	mii kWh	45 623,1	49 958,1	+4 335,0 (+9,5%)
perioada de iarnă	mii kWh	45 623,1	49 958,1	+4 335,0 (+9,5%)
perioada de vară	mii kWh	-	-	-

La cantitatea de **energie termică livrată utilă** s-a evidențiat o creștere cu 13 993 Gcal sau cu 18,9 %. Această dinamică a volumului de energie termică produsă și livrată consumatorilor, se datorează atât micșorării valorii medii a temperaturii exterioare în perioada de referință cu -3,28°C cât și creșterea sarcinii termice ACM.

Cantitatea de **energie electrică livrată de pe linii** în primul trimestrul a anului 2021 s-a majorat comparativ cu perioada similară a anului 2020 cu 9,5 % sau cu 4 335,0 mii kWh. Această dinamică a volumului de energie electrică livrată, se datorează creșterii producerii de energie termică.

În perioada raportată s-au consumat 22 927,37 mii m³ de gaze naturale, dintre care:

- pentru livrarea a 108 329 Gcal de energie termică – 10 972,15 mii m³ de gaz natural, ceea ce constituie 47,9 % din volumul total.

Consumul efectiv pentru livrarea 1 Gcal a constituit 118,72 kg.c.c., pe când norma autorizată este de 122,82 kg.c.c., ceea ce reprezintă o micșorare de 4,1 kg.c.c. sau **3,3 %**.

- pentru livrarea a 49 958,1 mii kWh de energie electrică – 11 955,22 mii m³ de gaz natural, ceea ce constituie 52,1 % din volumul total consumat.

Consumul efectiv la livrarea 1 kWh de energie electrică a constituit 280,51 g.c.c., pe când norma autorizată este de 290,36 g.c.c., ceea ce reprezintă o micșorare de 9,85 g.c.c sau **3,4 %**.

În trimestrul I a anului 2021 de către Centrala termică „Molodova” a fost produsă energie termică în cantitate de 423,92 Gcal și livrată consumatorilor în cantitate de 376,7 Gcal.

Tabelul nr. 2
Producerea și livrarea energiei termice de către CT „Molodova”

Indicatori	UM	Perioada de gestiune		Devieri
		tr. I 2020	tr. I 2021	
Producerea energiei termice	Gcal	389,729	423,927	+34,20
Consum propriu	Gcal	2,23	2,42	+0,19
	%	0,57	0,57	0,0
Livrarea energiei termice	Gcal	387,49	421,50	+34,01
Pierderi în rețelele de transport	Gcal	43,50	44,80	+1,30
	%	11,23	10,63	-0,603

Livrarea utilă a energiei termice	Gcal	343,99	376,70	+32,71
Consumul de combustibil				
cărboni	tone	0	0	0
peleți	tone	110,88	121,13	+10,25
Consumul specific de combustibil	t/Gcal	0,323	0,322	+0,001

Concluzii:

Îmbunătățirea indicatorilor de producere și micșorarea esențială a consumului propriu de energie se datorează:

- modernizării utilajului de bază pentru producerea energiei termice și electrice;
- monitorizării și ajustării permanente a regimurilor de funcționare și a parametrilor optimali ai utilajului de producere cu asigurarea fiabilității și a eficienței;
- implementării soluțiilor tehnice bazate pe studii de fezabilitate;
- ajustării regimurilor termice, care au permis optimizarea consumului de energie termică;
- conectării consumatorilor noi de energia termică și ACM.

II. INDICATORII ECONOMICO-FINANCIARI

2.1. Structura și dinamica veniturilor

Structura și dinamica veniturilor este prezentată în tabelul de mai jos

Tabelul nr. 3
mii lei

Nr. crt.	Indicatori	Perioada de gestiune		Devieri
		I tr. 2020	I tr. 2021	
1	Suma de venit recunoscută în perioada de gestiune - total	168 986,7	192 390,5	23 403,8
1.1	Venituri din vânzări - total	165 881,5	189 280,0	23 398,5
	Vânzarea energiei electrice	74 636,4	80 931,9	6 295,4
	Vânzarea energiei termice	90 945,5	108 057,8	17 112,2
	Venituri din prestarea serviciilor	299,5	290,4	-9,1
1.2	Alte venituri din activitatea operațională total	367,5	447,7	80,2
	Venituri din ieșirea altor active circulante	26,0	46,7	20,7
	Venituri din sancțiuni	5,9	2,2	-3,8
	Venituri din vânzarea apei de adaos	26,2	16,8	-9,4
	Alte venituri (uzura subvențiilor, provizioane)	309,4	382	72,7
1.3	Venituri din alte activități - total	2 737,7	2 662,8	-74,9
	Venituri pe partea de grant	2 584,1	2 357,7	-226,4
	Venituri din ieșirea imobilizărilor corporale	18,2		-18,2
	Venituri din diferențe de curs valutar	54,1	78,1	24
	Venituri din operațiuni cu active imobilizate			
	Alte venituri financiare	81,3	226,9	145,7

În tr. I 2021 venitul total al entității a înregistrat o valoare de 192 390,5 mii lei, fiind în creștere cu 23 403,8 mii lei sau cu 13,85 % comparativ cu aceeași perioadă 2020.

Componenta principală în total venit o constituie cel din activitatea reglementată și anume:

- venitul din vânzarea energiei electrice;
- venitul din vânzarea energiei termice.

Venitul din vânzarea energiei electrice atestă o majorare cu 6 295,5 mii lei sau cu 8,43 % față de anul 2020, iar venitul din vânzarea energiei termice înregistrează o creștere cu 17 112,3 mii lei, sau cu 18,82 % față de aceeași perioadă a anului precedent.

Studiind rezultatele obținute pentru perioada tr. I 2021/tr. I 2020 în comparație cu perioada tr. I 2020/tr. I 2019 și tr. I 2019/tr. I 2018 se atestă majorarea volumului de livrări atât a

energiei electrice cât și a energiei termice, dinamica fiind pozitivă pe ambele componente a activității reglementate.

Tabelul nr. 4
mii lei

Indicatori	Perioada de gestiune		Diferența	Perioada de gestiune		Diferența	Perioada de gestiune		Devieri
	2018	2019		2019	2020		2020	2021	
Vânzarea energiei electrice	55 415,0	47 210,3	-8 204,7	47 210,3	74 636,4	27 426,1	74 636,4	80 931,9	6 295,4
Vânzarea energiei termice	121 878,9	102 192,7	-19 686,2	102 192,7	90 945,5	-11 247,1	90 945,5	108 057,8	17 112,2

Fluctuațiile veniturilor înregistrate la punctul 1.2 și 1.3 din tabelul nr. 3 nu sunt majore, iar ponderea lor în total venituri este neînsemnată, respectiv nu influențează semnificativ asupra rezultatului global al entității.

2.2. Consumurile și cheltuielile

Tabelul nr. 5
mii lei

Nr. crt.	Indicatori	Perioada de gestiune		Devieri
		tr. I 2020	tr. I 2021	
1	Structura cheltuielilor după destinație total:	125 683,5	136 677,8	10 994,3
1.1	Costul vânzărilor, <i>inclusiv</i>	118 761,7	129 240,7	10 479
1.2	Cheltuieli de distribuire	2 180,3	2 090,8	-89,5
1.3	Cheltuieli administrative	4 163,3	4 752,3	589,0
1.4	Alte cheltuieli din activitatea operațională	282,4	397,9	115,5
1.5	Cheltuieli ale altor activități	295,7	196,0	-99,7
1.1	Costul vânzărilor - total	118 761,7	129 240,7	10 479
	Costul vânzărilor energiei electrice	63 812,6	60 995,5	-2817,1
	Costul vânzărilor energiei termice	54 835,6	68 077,2	13 241,6
	Costul serviciilor prestate	113,5	168,0	54,5
1.2.	Cheltuieli de distribuire - total	2 180,3	2 090,8	-89,5
	Cheltuieli cu personalul	1 610,6	1 615,2	4,6
	Cheltuieli privind amortizarea, întreținerea și reparația activelor imobilizate cu destinație comercială	156,9	113,8	-43,1
	Cheltuieli de transport	43,5	15	-28,6
	Cheltuieli privind securitatea muncii și securitatea antiincendiară	5,7	2,9	-2,8
	Cheltuieli privind comisioanele bancare, Poșta Moldovei la recepția plăților	283,2	287,7	4,4
	Alte cheltuieli de distribuire	80,3	56,3	-24
1.3.	Cheltuieli administrative - total	4 163,3	4 752,3	589,0

	Cheltuieli din grant			
	Cheltuieli cu personalul administrativ	2893,1	3398	504,9
	Cheltuieli privind amortizarea, întreținerea și repararea activelor imobilizate cu destinație administrativă	293,5	273,0	-20,4
	Cheltuieli cu impozitele și taxele cu excepția impozitului pe venit	34,2	35,5	1,3
	Cheltuieli privind delegarea personalului administrativ, cheltuieli de protocol	2,6	4,2	1,6
	Cheltuieli privind securitatea muncii și securitatea antiincendiară	11,2	26,8	15,6
	Cheltuieli de transport	228,8	176,8	-52
	Plata regulatorie obligatorie (ANRE)			
	Foi de boală calculate la cheltuieli	115,0	113,5	-1,5
	Alte cheltuieli administrative	584,9	724,5	139,5
1.4.	Alte cheltuieli din activitatea operațională - total	282,4	397,9	115,5
	Valoarea contabilă și cheltuielile aferente altor active circulante ieșite	26,9	38,6	11,7
	Cheltuieli privind sancțiunile, taxa de stat, cheltuieli de judecată	1		-1
	Cheltuieli privind dobânzile	170,8	169,6	-1,2
	Alte cheltuieli operaționale	83,8	189,7	106
1.5.	Cheltuieli ale altor activități - total	295,7	196,0	-99,7
	Cheltuieli din diferențe de curs valutar	104,1	117,0	12,9
	Cheltuieli privind valoarea contabilă a MF ieșite	187,8	1,1	-186,7
	Pierderi din deprecierea activelor imobilizate			
	Alte cheltuieli	3,9	77,9	74,1

Tabelul nr. 6

Ponderea cheltuielilor după destinație în total cheltuieli

Indicatori	Perioada de gestiune		Devieri (%)
	precedentă	curentă	
1. Structura cheltuielilor după destinație total:	100,0	100,0	
1.1 Costul vânzărilor, inclusiv pe componentele principale:	94,49	94,56	0,07
1.1.1 Costul energiei electrice vândute	53,73	47,20	-6,53
1.1.2 Costul energiei termice vândute	46,17	52,69	6,52
*ponderea combustibilului de bază/costul vânzărilor	67,80	69,49	1,69
1.2 Cheltuieli de distribuire	1,73	1,53	-0,2
1.3 Cheltuieli administrative	3,31	3,48	0,17
1.4 Alte cheltuieli din activitatea operațională	0,22	0,29	0,07
1.5 Cheltuieli ale altor activități	0,24	0,14	-0,1

Studiind structura și dinamica cheltuielilor suportate în tr. I 2021 care sunt reflectate în (tabelul nr. 5), cât și ponderea acestora în total cheltuieli (tabelul nr. 6), s-a stabilit o majorare nesemnificativă a ponderii **costurilor vânzărilor** (punctul 1.1) cu 0,07 % față de perioada precedentă de gestiune (de la 94,49 % la 94,56 %).

Factorul principal care a influențat asupra valorii costurilor vânzărilor este indexarea salariului conform prevederilor Hotărârii Guvernului nr. 165 din 09.03.2010 *Cu privire la cuantumul minim garantat al salariului în sectorul real*, respectiv majorarea impozitelor și plăților salariale calculate.

O altă modificare esențială stabilită în anul 2020, dar care se menține cu careva fluctuații și în 2021 este ponderea consumului de combustibil pentru producerea energiei (pe tip de energie produsă). Respectiv în total consum de 100 %:

- la energia electrică se înregistrează o scădere de la 60 % la 52,23 %;
- la energia termică, respectiv o majorare de la 40 % la 47,77 %.

Această modificare are impact direct și asupra ponderii costurilor pe tip de energie produsă în total costul vânzărilor (Tabelul nr. 6 punctul 1.1.1 și 1.1.2):

- la energia electrică se înregistrează o scădere cu **6,53 %** de la 53,70 % la 47,20 %;
- la energia termică, respectiv o majorare cu **6,52 %** de la 46,17 % la 52,69 %.

Studiul detaliat pentru fiecare perioadă este descris în tabelul de mai jos.

Tabelul nr. 7

Consumul combustibilului pentru producerea energiei (%)						
Perioada	2020		2021		Devieri 2021/2020	
	Energia electrică	Energia termică	Energia electrică	Energia termică	Energia electrică	Energia termică
ianuarie	55	45	51,9	48,1	-3,1	3,1
februarie	60,7	39,3	50,8	49,2	-9,9	9,9
martie	64,3	35,7	54	46	-10,3	10,3
Mediu tr. I	60	40	52,23	47,77	-7,77	7,7
Total	100		100			

Cu referință la majorarea nesemnificativă a ponderii cheltuielilor administrative cu 0,17 % (punctul 1.3), cât și la cele din activitatea operațională cu 0,07 % (punctul 1.4) , se poate de menționat că acest fapt se datorează :

- indexării salariului conform prevederilor Hotărârii Guvernului nr. 165 din 09.03.2010 *Cu privire la cuantumul minim garantat al salariului în sectorul real*, respectiv majorarea impozitelor și plăților salariale calculate, inclusiv remunerarea membrilor Consiliului de administrare;
- cheltuieli privind îndemnizații de concediere (reorganizarea SMT);
- amortizării imobilizărilor necorporale cu destinație administrativă;
- cheltuieli privind taxa de stat în litigiile inițiate de entitate, etc.

Cu toate că factorul menționat supra (indexare salariului conform prevederilor Hotărârii Guvernului nr. 165 din 09.03.2010 *Cu privire la cuantumul minim garantat al salariului în sectorul real*, respectiv majorarea impozitelor și plăților salariale calculate) ponderea cheltuielilor de distribuire - atestă o micșorare cu 0,2 % (punctul 1.2), inclusiv prin optimizarea cheltuielilor:

- de distribuire a facturilor;
- de transport, etc.

Tendința de diminuare se atestă și la cheltuielile altor activități (punctul 1.5) cu 0,1 % la Valoarea contabilă și cheltuielile aferente imobilizărilor corporale ieșite.

În prezent, valoarea unei afaceri este greu de definit, dat fiind faptul că există zeci de indicatori care ar trebui să facă parte din evaluarea financiară a firmei.

Atunci când vine vorba despre profitabilitatea unei afaceri, se utilizează des doi termeni:

* **EBITDA** este prescurtarea de la Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization, însemnând profitul înainte de dobânzi, impozite, depreciere și amortizare.

* **Profitul net.**

Indicator al performanțelor financiare ale unei firme, **EBITDA** reprezintă câștigul unei firme înainte de dobânzi, taxe, depreciere și amortizare, iar formula de calcul este următoarea:

$EBITDA = \text{profitul net} + \text{cheltuiala cu dobânda} + \text{cheltuiala cu impozitele} + \text{cheltuiala cu amortizarea} + \text{deprecierea}$.

În structura termenului se utilizează atât termenul de depreciere cât și cel de amortizare, deoarece conform standardelor internaționale, aceștia se referă la două lucruri diferite:

- deprecierea se referă la imobilizări corporale;
- amortizarea se referă la imobilizări necorporale.

Indicatorul arată câți bani generează o companie din activitatea sa curentă, înainte de a-și plăti datoriile, taxele și de a reflecta cheltuielile non-cash (amortizarea).

EBITDA poate fi folosit pentru a analiza profitabilitatea unei companii sau pentru a compara companii și industrii pentru că din el sunt eliminate influențele deciziilor de ordin financiar sau contabil.

De exemplu, uzura, amortizarea și rata dobânzii achitată sunt din punct de vedere al practicilor contabile obișnuite constatate ca cheltuieli operaționale. Însă în realitate ele reprezintă cheltuieli nemonetare ale perioadei curente ce rezultă din active pe termen lung achiziționate sau realizate în perioadele precedente.

Totodată el poate fi folosit pentru a estima eficiența curentă și de perspectivă, a determina valoarea unei companii, capacitatea ei de ași finanța investițiile capitale.

Pentru a determina performanța financiară a „CET-Nord” SA la data de 31.03.2021, indicatorii de referință sunt generalizați în tabelul nr. 8 Indicator al performanțelor financiare EBITDA pentru tr. I 2021.

Tabelul nr. 8
 mii lei

Indicatorii de referință	2020	2021	Devieri
1. Venitul din vânzări + alte venituri	168 986,7	192 390,5	23 403,8
2. Costuri și cheltuieli	125 683,5	136 677,8	10 994,3
3. Profitul brut	43 303,2	55 712,7	12 409,5
4. Impozit pe profit	5 196,4	6 685,5	1 489,1
5. Profit net	38 106,8	49 027,2	10 920,4
6. Corectări total, inclusiv	19 187,7	19 756	568,3
<i>amortizarea și deprecierea</i>	18 840,1	19 285,4	445,3
<i>diferențe de curs și sume</i>	104,1	117	12,9
<i>Dobânda</i>	170,8	169,6	-1,2
<i>Cheltuieli cu impozit pe venit</i>			
<i>Altele (taxe și comisioane)</i>	72,7	184	111,3
7. EBITDA (5+6)	57 294,5	68 783,2	11 488,7
8. Marja EBITDA (7/1)*100%	33,91	35,75	1,84

Studiul realizat demonstrează faptul că politica managerială eficientă îmbinată cu noile tehnologii au dus la **majorarea indicatorului EBITDA cu 1,84 %**, de la 33,91 % în 2020 până la 35,75 % pentru 2021.

Respectiv examinarea profitabilității și valorii unei companii numai prin prisma indicatorilor *profitului brut* și a *profitului net*, nu este suficientă pentru estimarea eficienței curente și de perspectivă și determinarea capacității ei de ași finanța investițiile capitale.

2.3. Indicatorii economico-financiari pentru tr. I 2020 - tr. I 2021

În scopul reflectării unei imagini clare despre situația economico-financiară este efectuată analiza fiecărui compartiment funcțional în baza indicatorilor din (*raportarea în baza SIRF*)

1. Situația Rezultatului global pentru exercițiu financiar la 31.03.2021 (tabelul nr. 9)

2. Situația Poziției financiare (tabelul nr. 10)

Tabelul nr. 9
 lei

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL	Perioada de gestiune		
	2021 (3)	2020 (3)	Devieri
Venituri din vânzări	189 280 019	165 881 491	23 398 528
Costul vânzărilor	-129 240 716	-118 761 714	10 479 002
Pierdere brută	60 039 303	47 119 777	12 919 526
Alte venituri	674 713	466 952	207 761

Cheltuieli de vânzare și distribuție	-2 090 825	-2 180 289	-89 464
Cheltuieli administrative	-4 752 315	-4 163 328	588 987
Alte cheltuieli	-476 911	-474 024	2 887
Profit operațional (pierderi)	53 393 965	40 769 088	12 624 877
Venituri de grant (pierderi)	2 357 691	2 584 099	-226 408
Venituri din diferența de curs valutar (pierderi)	-38 964	-49 973	11 009
Profit până la impozitare (pierderi)	55 712 692	43 303 214	12 409 478
Impozitul pe venit			-
Profit net pentru exercițiul financiar (pierderi)	55 712 692	43 303 214	12 409 478

 Tabelul nr. 10
lei

SITUAȚIA POZITIEI FINANCIARE	Perioada de gestiune	
	2021 (3)	2020 (3)
ACTIVE		
Active imobilizate		
Imobilizări necorporale	841 123	43 120
Mijloace fixe	563 353 757	631 816 005
Active financiare la valoarea justă	53 820	53 820
Total active imobilizate	564 248 700	631 912 945
Active circulante		
Stocuri și lucrări în curs de execuție	42 336 127	31 226 798
Creanțe comerciale și alte creanțe	121 795 216	110 739 253
Numerar în casă și la bancă	67 028 926	34 202 003
Alte active	1 343 878	1 379 845
Total active circulante	232 504 147	177 547 899
TOTAL ACTIVE	796 752 847	809 460 844
CAPITALUL ȘI DATORIILE		
Capital		
Capitalul social	117 074 300	117 074 300
Alte rezerve	223 863 325	252 972 476
Profit/(pierdere) acumulată	-3 999 264	-46 429 358
Total capital	336 938 361	323 617 418
Datorii pe termen lung		
Credite pe termen lung	108 581 250	110 636 254
Datorii pentru mijloace fixe luate în	43 276 424	59 781 227

folosință temporară		
Grant EBRD	45 544 339	54 475 673
Impozitul de venit amânat	30 247 427	32 018 407
Total datorii pe termen lung	227 649 440	256 911 561
Datorii pe termen scurt		
Credite pe termen scurt	6 387 132	5 822 961
Datorii comerciale	196 862 652	191 498 059
Alte datorii	22 305 371	24 936 951
Grant EBRD	6 609 891	6 673 894
Total datorii pe termen scurt	232 165 046	228 931 865
Total datorii	459 814 486	485 843 426
TOTAL PASIVE	796 752 847	809 460 844

Tabelul nr. 11

Nr. crt.	Indicatori	Formula de calcul	Indicatori	
			2021 (3)	2020 (3)
1.	Rata activelor imobilizate (rata imobilizărilor) (Rai)	<i>Total active imobilizate/Total active</i>	0,71	0,78
2.	Rata activelor circulante (Rac)	<i>Total active circulante/Total active</i>	0,29	0,22
3.	Rata creanțelor în valoarea totală a activelor (Rc)	<i>Total creanțe/Total active</i>	0,15	0,14
4.	Rentabilitatea veniturilor din vânzări	<i>Profit brut(pierdere brută)/ Venituri din vânzări</i>	31,72	28,41
5.	Rentabilitatea activelor (ROA)	<i>Profit pentru exercițiu financiar(pierdere)/Valoarea activelor</i>	6,99	5,35
6.	Viteza de rotație a activelor imobilizante	<i>Venituri din vânzări/active imobilizante</i>	0,34	0,26
7.	Rata solvabilității generale (Rsg)	<i>Total active/Total datorii</i>	1,73	1,67
8.	Lichiditatea curentă (Lc) Cu excluderea datoriei istorice față de SA „Moldovagaz”	<i>Total active circulante/Total datorii curente</i>	1,00	0,78
9.	Lichiditatea rapidă (Lr)	<i>Active circulante/datorii curente</i>	3,39	4,74
10.	Rata de îndatorare pe termen lung față de capitalul propriu	<i>Datorii pe termen lung/Capital propriu</i>	0,82	0,64
11.	Rata de îndatorare totală (coeficientul de atragere a surselor împrumutate)	<i>(Total datorii pe termen lung +Total datorii curente)/Total pasive</i>	0,68	0,79
12.	Rata autonomiei globale (coeficientul de autonomie)	<i>Total capital propriu/Total pasive</i>	0,58	0,60
			0,42	0,40

13.	Rata de atragere pe termen lung a mijloacelor împrumutate	<i>Datorii pe termen lung/Total datorii</i>	0,50	0,53
14.	Rentabilitatea capitalului propriu (rentabilitatea financiară) (ROE)	<i>Profit pentru exercițiu financiar(pierdere)/Valoarea capitalului propriu</i>	16,53	13,38

Rata activelor imobilizate

Se calculează ca raport între activele imobilizate și activul total și reprezintă de fapt ponderea elementelor patrimoniale ce servesc entitatea în mod permanent. Această rată mai arată totodată gradul de investire a capitalului în entitate și gradul de imobilizare a capitalului.

În dinamică, dacă nivelul ratei crește față de perioada de bază rezultă că activele imobilizate se modifică într-o proporție mai mare ca activul total, modificarea se consideră benefică dacă veniturile totale cresc într-o măsură mai mare ca și activele. Cota activelor imobilizate în suma totală a patrimoniului la întreprinderile din sectorul energetic este semnificativă.

În tr. I 2021 coeficientul dat constituie 0,71 puncte, fiind în descreștere motivată cu 0,07 puncte față de aceeași perioadă a anului precedent, ca urmare a majorării valorii stocurilor ce constituie materialele care urmează a fi casate după procedura de montare și punere în funcțiune a stației de pompare și ventilare, în cadrul proiectului investițional „Sistemul termoenergetic al municipiului Bălți (SA „CET-Nord”)”, LOT1 și LOT2.

Rata activelor circulante

Analiza structurii activelor curente se face cu ajutorul ratei activelor circulante care arată ponderea activului circulant în totalul activelor arătând nivelul capitalului imobilizat în activitatea de exploatare. Această rată măsoară indirect gradul de lichiditate al patrimoniului fiind influențată mult de specificul activității. Se consideră că pentru o entitate din domeniul producției o valoare de 0,4 este sănătoasă.

Pentru tr. I 2021 această rată are o tendință de creștere cu 0,07 puncte față de tr. I 2020, iar dacă în dinamică rata prezintă o tendință de creștere, atunci ponderea activelor circulante crește datorită modificării valorii activelor circulante într-o proporție mai mare decât cea a activului total. Situația este favorabilă dacă este obținută de realizarea unei cifre de afaceri într-o proporție superioară, pentru a asigura realizarea unei viteze de rotație superioare celei de bază.

Rata creanțelor

Reflectă importanța creanțelor întreprinderii în activul total al întreprinderii. Această rată reflectă politica entității în legătură cu termenul de plată acordat consumatorilor și este influențată de practicile din sectorul de activitate. Este determinată de natura consumatorilor, rata este mai mică atunci când consumatorii sunt în mare parte persoane fizice.

S-a înregistrat majorarea ratei creanțelor cu 0,01 puncte în anul curent față de anul precedent, dinamica fiind benefică pentru activitatea entității.

Rentabilitatea veniturilor din vânzări

Analiza rentabilității veniturilor din vânzări este importantă atât pentru managerii financiari cât și pentru conducerea întreprinderii deoarece analizând nivelul acestui indicator se poate determina:

- cât de eficient au fost promovate deciziile managementului financiar în obținerea profitului la un leu venituri din vânzări;
- care este nivelul și evoluția rentabilității veniturilor din vânzări pe parcursul mai multor perioade de activitate a întreprinderii;
- ce factori au contribuit la devierea rentabilității veniturilor din vânzări față de nivelul anilor precedenți și-sau prevăzut în planul de afaceri;
- ce măsuri trebuie întreprinse pentru creșterea nivelului rentabilității veniturilor din vânzări.

Rentabilitatea veniturilor din vânzări exprimă legătura care există între rezultatul financiar și veniturile din vânzări obținute de întreprindere și se determină în baza raportului dintre mărimea profitului și valoarea veniturilor din vânzări.

În perioada de referință acest indicator înregistrează o majorare cu 3,31 %, față de aceeași perioadă a anului precedent, ce este benefic pentru activitatea entității.

Rentabilitatea activelor (rentabilitatea economică)

Este unul dintre indicatorii principali de rentabilitate ai unei companii, care măsoară eficiența utilizării activelor din punct de vedere al profitului obținut și arată câți lei aduce sub formă de profit un leu investit în active.

În perioada de referință acest indicator înregistrează o majorare cu 1,64 %, față de aceeași perioadă a anului precedent, ceea ce denotă faptul majorării raportului leu profit/leu investit.

Viteza de rotație a activelor imobilizante

Este indicatorul care reflectă eficiența utilizării tuturor bunurilor întreprinderii, și se calculează ca relația dintre venitul din vânzări și activele imobilizante, nivelul normal al acestei rate diferă de la o entitate la alta, în funcție de ramura sau sectorul de activitate din care face parte, iar

- creșterea vitezei de rotație a activului semnifică: creșterea eficienței utilizării activelor, creșterea gradului de lichiditate a acestuia
- reducerea vitezei de rotație are ca efect principal creșterea gradului de imobilizare a activelor.

Compararea indicelui activelor imobilizate cu ritmul de creștere cifrei de afaceri reflectă o creștere a eficienței utilizării activelor imobilizate în tr. I 2021 față de tr. I 2020 cu 0,08 puncte, dinamica fiind apreciată pozitiv.

Rata solvabilității generale

Solvabilitatea este capacitatea firmei de a plăti la scadență datoriile față de creditorii săi. Rata solvabilității generale cuantifică riscul de incapacitate de plată a datoriilor la care este expusă entitatea. Valoarea minimă a ratei solvabilității generale se consideră 1,4. În cazul în care rata solvabilității generale este mai mică decât 1,0, atunci firma este insolubilă. Pentru

tr. I rata constituie 1,73 fiind în creștere față de aceeași perioadă a anului 2020 cu 0,06 necătând la influența negativă a datoriei istorice față de SA "Moldovagaz" în mărime de 170 722,9 mii lei (la 01.01.2021).

Lichiditatea curentă

Lichiditatea este posibilitatea de transformare a unui activ în bani, rapid și cu pierdere minimă de valoare. Dacă nivelul acestei rate este subunitar, aceasta indică un capital de lucru negativ, ceea ce înseamnă că activele curente sunt mai mici decât datoriile curente. Aprecierea generală referitoare la nivelul acestei rate este aceea că este necesar să se încadreze între 1,5 și 2, ceea ce înseamnă un nivel asigurator al acestei rate. Deoarece până la moment nu a fost semnat Memorandumul de Acord cu privire la restructurarea datoriilor, datoria față de SA "Moldovagaz" se regăsește în capitolul "Datorii curente", care influențează direct nivelul ratei de lichiditate curentă. Prin excluderea sumei de 163 639,2 mii lei din „Datoriile comerciale”, cu reflectarea acestora la capitolul „Alte datorii pe termen lung”, indicatorul este la nivel de **3,39**, ceea ce este benefic și confirmă nivelul sporit al lichidității curente a entității.

Lichiditatea rapidă

Lichiditatea rapidă exprimă capacitatea întreprinderii de a-și achita obligațiile pe termen scurt din activele curente mai puțin stocurile care sunt considerate ca fiind cele mai puțin lichide din activele curente.

Valorile de referință ale indicatorului sunt:

- valoarea minimă este 0,65 - sub acest nivel firma se află în pericol de incapacitate de plată;
- valoarea maximă este 1,00 – peste această valoare se considera că nu se utilizează corespunzător activele curente.

Pentru tr. I rata constituie 0,82 fiind în creștere față de aceeași perioadă a anului 2020 cu 0,18, dinamica denotă capacitatea întreprinderii de a-și achita obligațiile pe termen scurt din activele curente.

Rata de îndatorare pe termen lung față de capitalul propriu

Micșorarea coeficientului riscului financiar în tr. I 2021 cu 0,11 față de anul precedent (de la 0,79 la 0,68), se consideră benefică pentru companie, respectiv s-a micșorat ponderea datoriilor pe termen lung în raport cu capitalul propriu, iar ca consecință a scăzut riscul potențial de a nimeri sub influența externă.

Rata de îndatorare totală

Rata datoriilor totale reflectă ponderea surselor de finanțare atrase în totalul pasivelor Societății, iar nivelul optim recomandat este de 0,67.

Diminuarea acestui indicator cu 0,02 puncte, de la 0,60 (tr. I 2020) la 0,58 în anul de gestiune este benefică și este direct proporțională cu ponderea atât a datoriilor pe termen lung cât și a celor pe termen scurt în pasivul Situațiilor Financiare.

Rata autonomiei globale

Coeficientul dat reflectă gradul în care capitalul propriu al întreprinderii asigură autofinanțarea activității de producție.

Acest indicator reflectă aportul capitalului propriu în finanțarea tuturor elementelor patrimoniale ale întreprinderii. În condiții normale de activitate mărimea lui se consideră suficientă în cazul când rata este mai mare de 0,5. În astfel de condiții riscul creditorilor se reduce la minim, deoarece întreprinderea are posibilitatea să-și achite datoriile pe seama mijloacelor proprii.

Pentru tr. I 2020 mărimea coeficientului este mai mică decât limita indicată constituind 0,40 puncte, iar în tr. I 2021 se înregistrează o creștere a acestuia cu 0,02 puncte.

Putem constata că cu toate că nivelul dat este practic la limita minimă, întreprinderea de sine stătător își poate îndeplini pe viitor obligațiile financiare. La moment nivelul de siguranță pentru creditori este mediu. Majorarea acestui indicator pe viitor se va considera benefică pentru entitate.

Rata de atragere pe termen lung a mijloacelor împrumutate

Acest coeficient desemnează nivelul de îndatorare al entității și în mod normal trebuie să oscileze în limitele 0 – 50%. Cota împrumutului pe termen lung în suma totală a datoriilor întreprinderii în perioada de raportare s-a micșorat de la 0,53 % (2020) la 0,50 pentru perioada de gestiune, dinamica fiind pozitivă, ce este benefic pentru entitate.

Rentabilitatea capitalului (rentabilitatea financiară)

Rata rentabilității financiare a capitalului propriu, pune în evidență randamentul capitalului propriu, plasamentul efectuat de acționarii unei Societăți prin cumpărarea acțiunilor Societății. Profitul, sursa importantă de finanțare a dezvoltării unei activități reprezintă parte componentă a capitalurilor unei întreprinderi, remunerând în primul rând participarea acționarilor prin intermediul dividendelor.

Valoarea înregistrată de acest indicator trebuie să fie mai mare decât 5 %, astfel se poate afirma faptul că activitatea desfășurată în cadrul Societății a fost eficientă din punct de vedere al fructificării capitalului propriu.

III. ASPECTE COMERCIALE / DATORIILE ȘI CREAŢELE

3.1. Aspecte comerciale

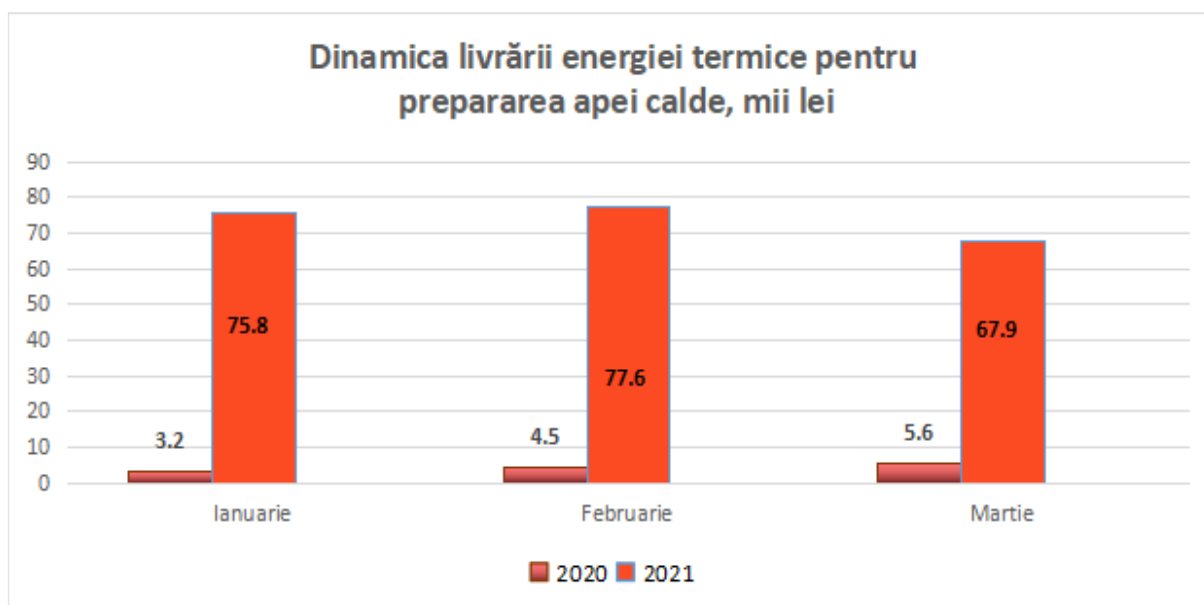
Activitatea comercială a „CET-Nord” SA s-a desfășurat prin livrarea de energie termică și energie electrică. Pe parcursul trimestrului I al anului 2021 entitatea a furnizat energie termică în sumă de 112 992,22 mii lei (inclusiv TVA), ceea ce constituie cu 17 916,78 mii lei mai mult în comparație cu perioada similară a anului precedent. Dinamica vânzărilor pentru perioada raportată este prezentată în tabelul de mai jos:

Tabelul nr. 12
mii lei

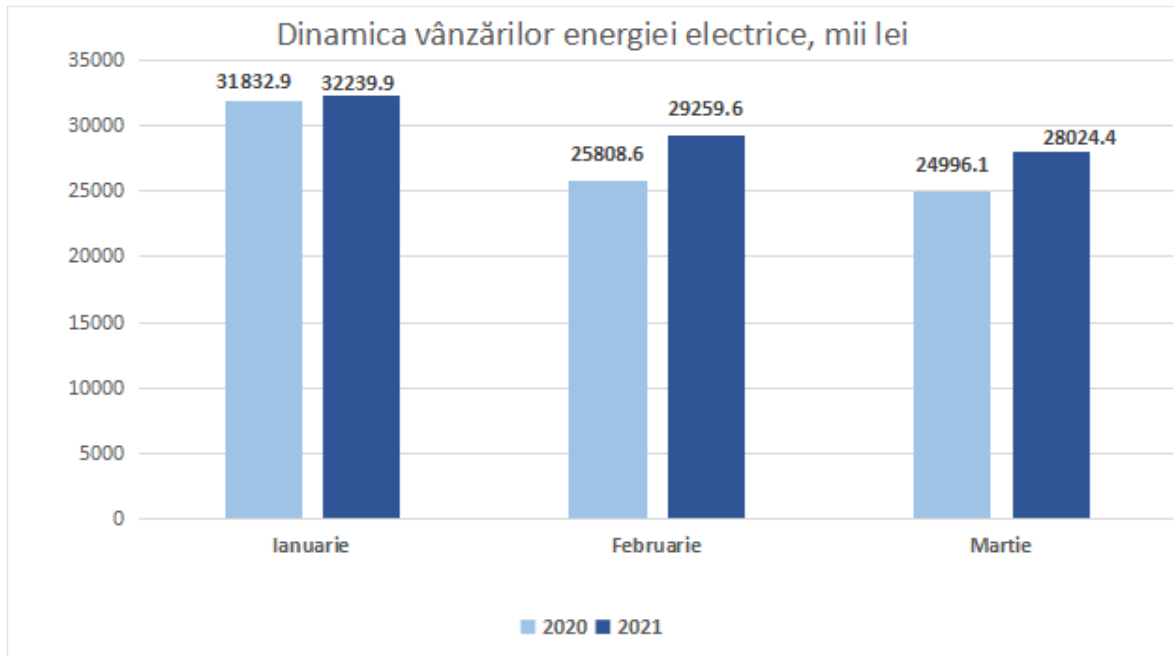
Nr. crt.	Categoriile de consumatori	T/I/2020	T/I/2021	Devieri
1	Instituții bugetare	20 675,14	24 570,15	3 895,01
2	Agenți economici	5 519,46	6 891,21	1 371,75
3	Sector rezidențial	68 880,84	81 530,86	12 650,02
	Total	95 075,44	112 992,22	17 916,78

Factorul principal care a influențat cantitatea de energie termică livrată consumatorilor este temperatura medie a aerului exterior. În trimestrul I al 2021 valorile medii înregistrează +0,36°C, iar în 2020 lunile trimestrului I au înregistrat valori medii de +3,64°C, astfel, temperatura medie a aerului exterior (pentru lunile trimestrului corespunzător) a fost mai rece cu 3,28°C. Este de remarcat că a sporit semnificativ cantitatea de energie termică livrată pentru prepararea apei calde. Acest fapt se datorează livrării energiei termice pentru prepararea apei calde și consumatorilor noncasnici, și anume: Brigada 1 Infanterie Motorizată „Moldova” din Bălți și Penitenciarul nr. 11 Bălți, Inspectoratul de Poliție Bălți al IGP al MAI, Școala Profesională nr. 5 mun. Bălți, „RED-Nord” SA fil. Bălți.

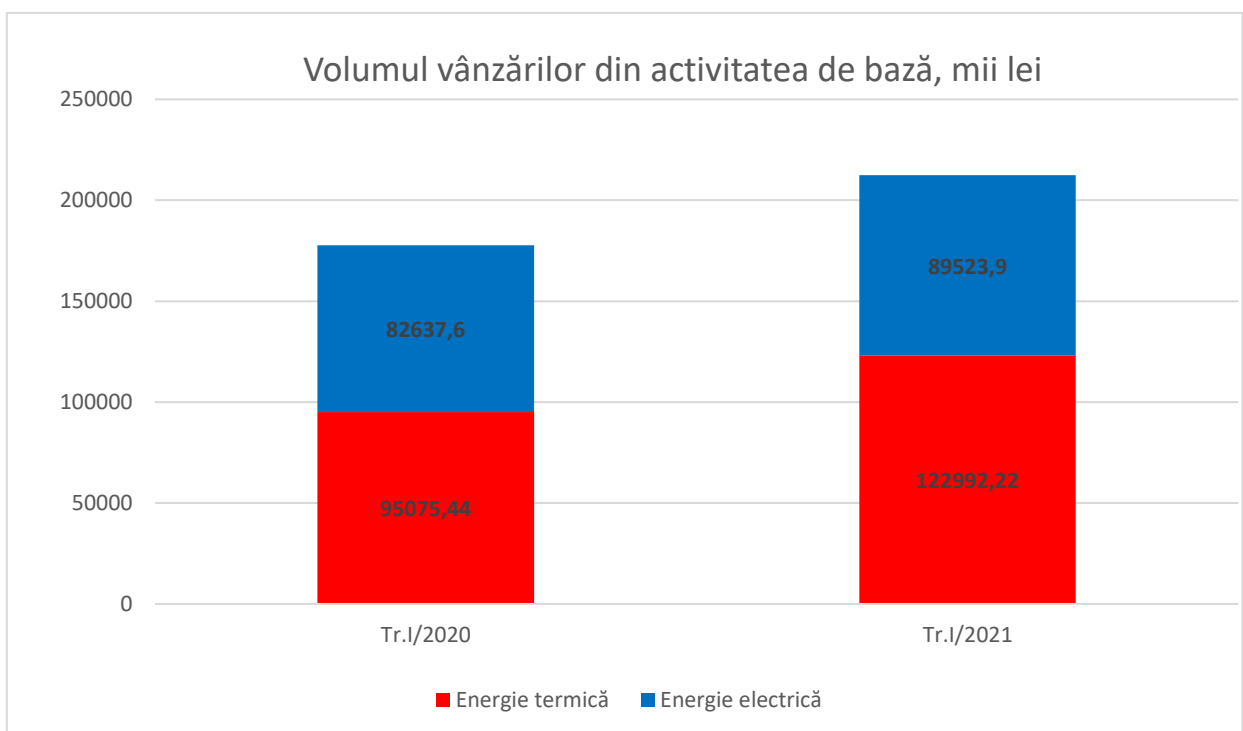
Dinamica livrării energiei termice pentru prepararea apei calde este prezentată în diagrama de mai jos:



În perioada de raportare „CET-Nord” SA a efectuat vânzări a energiei electrice în sumă de 89523,9 mii lei (incl. TVA), ceea ce constituie cu 6 886,3 mii lei mai mult decât perioada similară a anului precedent. Dinamica vânzării energiei electrice este prezentată în figura de mai jos:



Volumul total al vânzărilor din activitatea de bază este în creștere, fapt reflectat în diagrama de mai jos:



„CET-Nord” SA în procesul activității sale, intensifică acțiunile privind menținerea numărului de consumatori existenți și atragerea celor noi prin:

- sporirea eficienței și acoperirea cererii de agent termic și energie electrică la cel mai rezonabil preț;
- asigurarea confortului termic al consumatorilor prin furnizarea calitativă a energiei termice pentru încălzirea spațiilor și apei;
- alegerea modelului eficient de interacțiune cu consumatorii finali spre obținerea unui grad sporit de satisfacție a clientului;
- alegerea celor mai performante metode din domeniul marketingului privind tehnicile de promovare a serviciilor din sectorul energetic;
- informarea privind avantajele conectării la SACET și la serviciul de aprovizionare cu apă caldă;
- asumarea costurilor privind efectuarea proiectului tehnic a reconstrucției sistemului intern de distribuție a agentului termic, procurarea contoarelor;
- extinderea altor tipurilor de servicii nereglementate.

3.2. Structura și dinamica creanțelor

Structura creanțelor este prezentată mai jos:

Tabelul nr. 13
mii lei

Nr. crt.	Creanțe	Cont contabil	Creanțele la:		Devieri
			31.03.2020	31.03.2021	
1.	Creanțe pe termen lung		-	-	-
2.	Creanțe curente, inclusiv	X	119 334,7	128 188,7	8 854,0
2.1.	Creanțe comerciale	221	109 076,7	119 730,8	10 654,1
2.1.1	creanțe la energia termică cu provizion		83 839,8	91 548,4	7 708,6
2.1.1.1	creanțe la energia termică fără provizion	2 211	107 072,8	114 907,4	7 834,6
	bugetul republican	2 211	2 200,4	3 810,2	1 609,8
	bugetul municipal	2 211	3 493	4 652,8	1 159,8
	fondul locativ	2 211	96 887,5	101 873,5	4 986,0
	agenți economici	2 211	4 491,9	4 570,9	79,0
2.1.1.2	provizioane privind energia termică	222	-23 233	-23 359	-126,0
2.1.2.	creanțe la energia electrică	2 214	24 996,1	28 024,4	3 028,3
	SA"ENERGOCOM"	2 214	24 996,1	28 024,4	3 028,3
2.1.3.	creanțe comerciale (mărfuri)	2 216	50	6,6	-43,4
2.1.4.	alte creanțe comerciale	2 213,5	190,8	151,4	-39,4
2.2.	Avansuri acordate	224	280,1	167,7	-112,4
2.3.	Creanțe ale bugetului	225	224,2	938,8	714,6
2.4.	Creanțe ale personalului	226	278,3		-278,3
2.5.	Alte creanțe curente	231 232,234	9 475,4	7 351,4	-2124,0
	Total creanțe (1+2)	X	119 334,7	128 188,7	8 854

De remarcat este faptul că creanțele privind energia termică s-au majorat nesemnificativ cu 7834,6 mii lei, de la 107 072,8 mii lei (31.03.2020) la 114 907,4 mii lei (31.03.2021) sau cu 7,3 %, cu toate că în tr. I 2021 venitul din vânzarea energiei termice înregistrează o majorare față de anul 2020 cu 17 112,3 mii lei sau 18,82%, respectiv achitarea creanțelor pentru termică facturată are loc pe parcursul anului 2021.

Luând în considerație situația epidemiologică la nivel național și internațional, nivelul încasărilor în raport cu soldul creanțelor la energia termică la 31.03.2021 este în creștere cu 3,85 % față de 31.03. 2020.

Creanța înregistrată pentru energia electrică este creanță de termen scurt (până la 45 de zile), termenul de achitare fiind scadent la data de 15 a lunii următoare celei de gestiune, chiar și luând în considerație faptul livrării continue a energiei electrice în afara sezonului de încălzire.

La categoria Alte creanțe curente, la sfârșitul perioadei de gestiune suma de 7 351,4 mii lei reflectă plata efectuată către antreprenorul SA „Onninen OY” Finlanda în cadrul realizării Proiectului „Sistemul termoenergetic al municipiului Bălți (SA „CET-Nord)”. Având în vedere întârzierile înregistrate în elaborarea documentație de proiectare, realizarea lucrărilor de construcție-montaj a fost amânată pentru anul de gestiune.

În contextul celor relatate, putem concluziona faptul unei dinamici pozitive pe aspectul diminuării creanțelor entității în anul de gestiune față de anul precedent, iar menținerea acestora pe viitor va avea un impact pozitiv asupra ratelor de solvabilitate și lichiditate a entității.

3.3. Acțiunile întreprinse întru recuperarea creanțelor

Pentru recuperarea creanțelor în I trimestru a anului 2021 au fost realizate următoarele măsuri:

1. Acțiuni întocmite și înaintate spre examinare în instanța de judecată

În perioada de raportare pe rolul instanțelor de judecată au fost puse **205** de acțiuni înaintate de Secția Juridică la obiectul încasării creanțelor debitoare, în sumă totală de

1 988 834,05 lei, inclusiv taxa de stat în sumă de **67 872,70 lei** din care:

- **202** în sumă totală de **1 968 306,33 lei** consumatori casnici, inclusiv taxa de stat în sumă de **67 062,70 lei** și
- în sumă totală de **20 527,72 lei** consumatori noncasnici, inclusiv taxa de stat în sumă de **810,00 lei**.

2. Hotărâri emise în rezultatul participării în ședințe de judecată și gestionării acțiunilor în procedură cu valoare redusă

Urmare a examinării acțiunilor în procedura de judecată, au fost emise **170** de Hotărâri judecătorești prin care s-a dispus încasarea de la debitori a creanțelor în sumă totală de

2 010 844,60 lei, inclusiv taxa de stat în sumă de **65 980,72 lei**, din care:

- **170** în sumă totală de **2 010 844,60 lei** consumatori casnici, inclusiv taxa de stat în sumă de **65 980,72 lei**.

3. Activitatea cu privire la întreprinderea măsurilor de rigoare în scopul recuperării creanțelor de la debitori, inclusiv în cazul procedurilor de insolabilitate a acestora

Recepționate, pe parcursul perioadei de raportare, au fost **285** titluri executorii în sumă totală de **3 334 217,62 lei**, inclusiv taxa de stat în sumă de **111 761,42 lei**.

Înaintate spre executare către executorii judecătorești au fost **168** titluri executorii în sumă totală de **1 843 275,28 lei**, inclusiv taxa de stat în sumă de **63 209,01 lei**.

Achitate benevol de către debitori, până la intentarea procedurii de executare silită (inclusiv prin eşalonarea în bază de cerere a plății) sunt 117 titluri executorii emise pentru consumatori casnici în sumă de **1 379 180,92 lei**, inclusiv taxa de stat în sumă de **485 520,41 lei**.

Un factor important care influențează reducerea creanțelor debitoriale este sistematizarea permanentă a datoriilor întru evitarea expirării termenului de prescripție extinctivă, care este de 3 ani, cu intensificarea procesului de înaintare al acțiunilor de judecată și expedierea titlurilor executorii spre executare silită.

Ține de menționat faptul că, pe parcursul perioadei de raportare, prin intermediul procedurii de executare silită au fost recuperate creanțe comerciale în mărime de **684 084,11 lei**, ceea ce constituie cu **144 030,18 lei** mai mult comparativ cu perioada analogică al anului precedent.

3.4. Structura și dinamica datoriilor

Informația cu privire la datoriile creditoare ale „CET-Nord” SA este prezentată în tabelul de mai jos:

Tabelul nr. 14
mii lei

Nr. crt.	Datorii	Cont contabil	Datoriile la:		Devieri
			31.03.2020	31.03.2021	
1	Datorii comerciale, inclusiv	521	197 179,2	202 460,2	5 281,0
1.1	pentru gaze naturale (inclusiv penalități)	521,428	192 121	192 313,2	191,9
1.1.1	Datoria istorică către SA „Moldovagaz”		54 220,5	26 606,5	-27 614,0
1.1.2	Datoria istorică către SRL „Bălți-Gaz”		131 573,4	131 434,9	-138,5
1.1.3	Penalități calculate de furnizorul de gaze naturale (la datoria istorică)		5 681,0	5 597,4	-83,6
1.1.4	Datoria curentă către SA „Moldovagaz”		646,4	28 674,4	28 028,0
1.2	pentru alte tipuri de combustibil	5211	45	55	10,0
1.3	pentru energia procurată	5 214	167,6	175,8	8,2
1.4	pentru apă	5 214	4,9	2,8	-2,1
1.5	alte datorii comerciale, inclusiv	521	4 840,4	9 913,4	5 073,0
1.5.1	pentru servicii de mentenanță a motoarelor	5 212	3 732,2	2 058,2	-1 674,0

2	Datorii calculate:	X	6 051,5	4 876,1	-1 175,4
2.1	față de buget	534	1 086,6	3,5	-1 083,1
2.2	privind asigurările sociale și medicale	533	253,2		-253,2
2.3	față de personal	531,532	4 711,7	4 872,6	160,9
3	Datorii privind credite și împrumuturi	X	116 459,3	114 968,4	-1 490,9
3.1	Credite bancare pe termen lung	4 112	110 636,3	108 581,3	-2 055,0
3.2	Credite bancare pe termen scurt	5 112	5 823	6 387,1	564,1
3.3	Dobânzi aferente creditelor bancare	5 116			
3.4	Comision de angajament	5 117			
4	Avansuri primite	523	122,3	38,9	-83,4
5	Impozit amânat			30 247,4	30 247,4
6	Alte datorii	X	123 195,9	107 223,6	-15 972,3
6.1	bunuri primite în gestiune	427	10 014,9	43 276,4	33 261,5
6.2	venituri anticipate pe termen lung	424	93 151,6	40 427	-52 724,6
6.3	venituri anticipate curente	535	7 571,5	12 433,4	4 861,9
6.4	provizioane curente	538	12 172,2	10 748,7	-1 423,5
6.5	altele	5 443	285,7	338,1	52,4
	Total datorii	X	443 008,2	459 814,6	16 806,4

Pe parcursul tr. I 2021 „CET-Nord” SA a achitat datoria istorică față de furnizorul de gaze naturale în mărime de 7 084,3 mii lei, înregistrând o diminuare cu 27 752,5 mii lei față de tr. I 2020, iar la 31.03.2021 valoarea datoriei constituie 163 638,6 mii lei.

Datorii la consumul curent de gaze naturale n-au fost admise.

Majorarea sumei de la punctul 1.1.4 cu 28 028 mii lei, se datorează faptului achitării în avans în luna februarie 2020 a consumului de gaze pentru luna martie 2020, termenul limită fiind de facto 15.03.2020, respectiv nu poate fi calificată ca o majorare a datoriei curente.

Diminuarea datoriilor de la **capitolul 3** Datorii privind credite și împrumuturi, se datorează rambursării la termen a creditelor bancare contractate pentru implementarea proiectelor investiționale conform graficului la scadență și neadmiterii restanțelor.

Dacă datoriile descrise la **capitolele 1-4**, sunt datorii financiare cu scadență la achitare, atunci cele reflectate la **capitolul 5 și 6** Alte datorii și Impozitul amânat, sunt non-financiare și nu apare obligațiunea de achitare a acestora.

Impozitul amânat este recunoscut în conformitate cu IAS 12 ”Impozitul pe profit” , pentru diferențele temporare ce apar între valoarea contabilă a activelor și datoriilor utilizată în scopul raportărilor financiare și baza fiscală utilizată pentru calculul impozitului (MF la valoarea în scopuri fiscale, rezervele, provizioanele formate)

Impozitul amânat este calculat pe baza cotelor de impozitare care se preconizează că vor fi aplicabile diferențelor temporare la reversarea acestora, utilizând rate de impozitare adoptate sau în mare măsură adoptate la data de raportare.

Evaluarea impozitului amânat reflectă consecințele fiscale care ar decurge din modul în care Societatea se așteaptă, la data de raportare, să recupereze sau să deconteze valoarea contabilă a activelor și datoriilor sale.

Creanțele privind impozitul amânat nerecunoscute sânt evaluate la fiecare perioadă de raportare și recunoscute în măsura în care este probabil să fie disponibil un profit impozabil viitor față de care să poată fi utilizate.

Luând în considerație cele menționate supra, se atestă o dinamică pozitivă pe aspectul micșorării datoriilor entității, iar pentru tr. I 2021 s-a menținut tendința pozitivă de achitare la scadență a datoriilor conform clauzelor contractuale prestabilite între părți, fapt ce confirmă echilibrul financiar al entității, iar coeficientul corelației dintre sursele împrumutate și sursele proprii fiind în descreștere conform normelor stabilite.

Conform prevederilor **art. 6 , alin. 1 al** Codului Fiscal *Impozitul este o plată obligatorie cu titlu gratuit, care nu ține de efectuarea unor acțiuni determinate și concrete de către organul împuternicit sau de către persoana cu funcții de răspundere a acestuia pentru sau în raport cu contribuabilul care a achitat această plată.*

Entitatea nu a admis pe parcursul perioadei raportate restanțe la compartimentul dat , iar mărimea impozitelor și taxelor calculate și achitate în perioada tr I 2020- tr I 2021 este reflectată în tabelul de mai jos

Tabelul nr. 15
mii lei

Impozite și taxe	31.03.2020		31.03.2021	
	Calculat	Achitat	Calculat	Achitat
TVA	4 531,0	4 531,0	3 099,6	3 099,6
FOAM	1 390,7	1 390,7	1 490,3	1 500,0
BASS	2 752,0	2 752,0	3 829,7	4 100,0
Impozit pe venit	1 257,2	1 257,2	1 407,7	1 407,7
Alte impozite și plăți	34,2	153,7	39,0	39,0
Total	9 965,6	10 084,6	9 866,3	10 146,3

Dinamica pozitivă a achitărilor se atestă pe toată perioada analizată, iar restanțe la achitarea acestora nu se admit.

IV. INDICATORII NON FINANCIARI

Climatul economic autohton, prezintă necesitatea elaborării și implementării de noi, indicatori financiari și non-financiari necesari raportării manageriale interne și structurați în cadrul instrumentului decizional modern denumit „Tablou de bord” ca instrument de gestiune pentru monitorizarea, implementarea și realizarea strategiilor de dezvoltare corporativă.

Pentru orice întreprindere formula ideală de succes ar fi asigurarea unei balanțe între indicatorii financiari și non-financiari.

4.1. Indicatori de mediu

În momentul de față „CET-Nord” SA deține Autorizație pentru emisia poluanților în atmosferă de la sursele fixe de poluare P - 0905/2020, eliberată 14.09.2020, valabilă până la 14.07.2025 și Autorizație de mediu pentru folosință specială a apei nr. IES 80, număr de înregistrare 01-08-06/1 din 01.10.2015, valabilă până la 01.10.2027.

Rezultatele monitorizării emisiilor pe factori de mediu este prezentat în tabelul de mai jos:

Tabelul nr. 16
Tone

Sursa de poluare	CO emisie	CO normativ	NO _x emisie	NO _x normativ
Secția Cazane și Turbine	14,10	58,5508	1,387	171,3477
Centrala în cogenerare	8,98	21,4316	0,146	16,4875
Centrala termică Molodova	0,37	1,6675	0,010	0,832
Total	23,45	81,6499	1,543	188,2184

Reclamații, sesizări - Nu au fost înregistrate în perioada de raportare.

Prescripții impuse de autoritățile de control (IES) - Pe perioada de raportare nu au fost înaintate.

4.2. Managementul performanței organizaționale

Organizarea Societății este nemijlocit subordonată atingerii obiectivelor previzionate ale entității, constituind un mijloc esențial pentru realizarea lor.

Rezultatele obținute în perioada de raportare au la bază măsurile și abordările managementului strategic al companiei, în principal prin:

1. Guvernanță corporativă

Responsabilizând importanța pentru Societate a sarcinilor asumate, managementul Societății se angajează să asigure o guvernare corporativă eficientă, transparentă și

performantă, care, prin valorificarea cu maximă eficiență a oportunităților existente și viitoare, ar permite Societății atingerea obiectivelor stabilite.

În considerarea faptului că eficiența și competitivitatea unui operator economic depind în mod determinant de performanța managementului acestuia, de corecta implementare în funcționarea Societății a mecanismelor de bună guvernare corporativă „CET-Nord” SA pe parcursul trimestrului I al anului 2021 a continuat implementarea Sistemului de Management Integrat în baza standardelor internaționale de calitate (ISO 9001:2015), mediu (ISO 14001:2015), sănătate și securitatea în muncă (ISO 45001:2018), energie (ISO 50001:2018) și sisteme de management anti-mită (ISO 37001:2016).

La moment, suntem la etapa de documentare a sistemului, precum și instruirea personalului.

Ca instrumente clasice utilizate în această etapă sunt:

- Harta proceselor;
- Regulamentele de procese.

În urma analizei activităților din cadrul Societății au fost identificate **36 de procese**, care au fost grupate în:

- ✓ procese de management,
- ✓ de producere, distribuție și furnizare,
- ✓ de monitorizare, măsurare și control,
- ✓ de suport.

În cadrul Regulamentelor de proces sunt identificate riscurile prin care ne propunem să descoperim sursele posibile de risc, cu scopul eliminării sau diminuării probabilității de apariție a riscului și impactului acestuia asupra realizării obiectivelor.

După stabilirea obiectivelor și a activităților aferente acestora, subdiviziunile din cadrul entității identifică vulnerabilitățile, respectiv punctele slabe care pot cauza apariția riscurilor și amenințărilor la adresa realizării obiectivelor.

Sistemul Integrat de Management permite fundamentarea conformă a actului decizional/managerial, precum și stabilirea direcțiilor pentru îndeplinirea eficace și eficientă a obiectivelor organizației. Pentru a reuși integrarea a două sau a mai multor sisteme de management, este absolut necesară o înțelegere cât mai bună a organizației, optimizarea procesului decizional și elaborarea și planificarea unei strategii de dezvoltare care să se fundamenteze pe principiile managementului calității, mediului, sănătății și securității muncii, energiei și anti-mită.

Sistemul de proceduri instituite pentru fiecare dintre activitățile procedurabile ale Societății reprezintă unul dintre instrumentele eficiente de supraveghere a activității acesteia în cadrul mecanismului de urmărire și control al acțiunilor întreprinse pentru materializarea obiectivelor stabilite.

În perioada de raportare a fost elaborată și pusă în aplicare următoarea documentație conform cerințelor legislative și standardelor de referințe implementate în cadrul Societății:

- ✓ 5 Regulamente de Sistem;
- ✓ 7 Regulamente de proces;
- ✓ 22 Instrucțiuni de producere;

- ✓ 7 Regulamente de organizare și funcționare a subdiviziunilor structurale;
- ✓ 14 Fișe de post etc.

Pe parcursul primului trimestru al anului 2021, în domeniul *modernizării infrastructurii IT*, au fost realizate următoarele acțiuni:

- ✓ modernizarea server-elor existente pentru buna funcționare a sistemului financiar-contabil;
- ✓ modernizarea parcului tehnicii de calcul a contabilității;
- ✓ ajustarea aplicației de digitalizare a conductelor prin păstrarea diferitor parametri ale acestora și utilizarea acestora pentru calculul pierderilor pentru facturare;
- ✓ crearea modulului de evidență a recalculului pe energia termică legate de modificare de suprafață, a actelor de subîncălzire și deconectări a coloanelor;
- ✓ ajustarea modulului consumatorilor noncasnici prin adăugarea posibilității de exportare a facturilor în e-Factura, formarea și imprimarea dărilor de seamă de realizarea a energiei termice, exportarea conturilor și/sau facturilor fiscale și/sau dărilor de seamă de realizarea a energiei termice. În fișiere *paf* pentru transmiterea către consumatorii noncasnici prin e-mail și pentru atașarea la facturile fiscale din e-Factura;
- ✓ asigurarea locurilor de muncă cu imprimante multifuncționale;
- ✓ desfășurarea acțiunilor privind elaborarea calculului energiei termice livrate în sistemul informațional ARM.

2. Eficientizarea relațiilor instituționale la nivel național (Parlament, Guvern, ANRE, APP) local (APL)și, după caz, nivel internațional

Dezvoltarea entității nu depinde numai de deciziile interne, ci și de evoluția economiei naționale, a partenerilor comerciali și a relațiilor internaționale, motive pentru care Societatea urmărește interdependențele dintre aceste sisteme, precum și impactul pe care aceste schimbări le-ar putea avea asupra organizației și a gradului de atingere a obiectivelor sale.

În acest scop prin scrisoarea nr. 400-08/0294 din 12.02.2021, „CET-Nord” SA a propus Primăriei mun. Bălți examinarea subiectului privind transmiterea cu titlu gratuit a ÎM „Termogaz-Bălți” în proprietatea statului și ulterior către „CET-Nord” SA în conformitate cu prevederile Legii nr. 246 din 22.11.2017 cu privire la întreprinderea de stat și întreprinderea municipală și a Legii nr. 121 din 04.05.2007 privind administrarea și deetatizarea proprietăți publice.

Totodată, s-a menționat faptul că prin crearea unei singure entități, se va îmbunătăți procesul de folosire a resurselor existente la nivelul întreprinderilor, precum și adaptarea la noile schimbări economice din domeniul producerii și distribuției energiei termice, în interesul locuitorilor mun. Bălți, inclusiv prin inițierea măsurilor de rigoare în comun cu APL în scopul individualizării consumului de energie termică livrată, eficientizării energetice a blocurilor locative, restabilirea sistemului de alimentare cu apă caldă menajeră (ACM).

În scopul excluderii unui intermediar între furnizorul de agent termic și consumatorul final, întrucât primul este obligat prin prisma cadrului legal să asigure un serviciu calitativ până la proprietatea consumatorului, prin scrisoarea nr. 400-08/0295 din 12.02.2021, s-a solicitat Primăriei mun. Bălți examinarea subiectului privind transmiterea serviciului de deservire a rețelelor termice interne de distribuție către „CET-Nord” SA, care urmează a fi prestat la tariful de 0,50 lei pentru un metru pătrat de suprafață a apartamentului/încăperii locuibile în cămin.

Prin scrisoarea nr. 400-08/0548 din 24.03.2021, „CET-Nord” SA a propus Primăriei mun. Bălți, ca concomitent cu examinarea subiectului privind transmiterea cu titlu gratuit din proprietatea unității administrativ-teritoriale în proprietatea statului a ÎM „Termogaz-Bălți” să fie supus analizei și chestiunea cu privire la transmiterea tuturor rețelelor termice afla la balanța APL.

Subiectul propus spre examinare are ca argument faptul că pe parcursul ultimilor ani au fost eliberate numeroase prescripții cu privire la izolarea unor rețele termice aflate la balanța Primăriei mun. Bălți, care însă, nu sunt îndeplinite. Din această cauză, anumite porțiuni de rețele termice nu sunt izolate, iar pe parcursul perioadei 2019-2021 au fost calculate pierderi pentru energia termică către APL în mărime de **7 076 320.80 lei**.

Valoarea acestor pierderi de facto sunt mult mai mari, decât cele calculate spre achitare, iar din cauza porțiunilor neizolate, furnizorul de agent termic este în imposibilitate să asigure calitatea serviciului prestat către consumatorii finali.

Ca urmare examinării demersului înaintat cu nr. 400-08/0469 din 15.03.2021, Agenția Proprietății Publice și Ministerul Economiei și Infrastructurii în limita competențelor sale funcționale, și-au exprimat acordul și au considerat oportună propunerea de a transmite, cu titlu gratuit, a unor bunuri din gestiunea Î.M. „Termogaz-Bălți”, precum și a altor rețele termice aflate la balanța Primăriei mun. Bălți, în proprietatea statului, cu ulterioara transmitere în gestiune economică către „CET-Nord” SA cu capitalizare a acestora.

Ar mai fi de menționat că prin răspunsul nr. 04-01/222 din 22.01.2021, ANRE a considerat justificată aplicarea prețurilor reglementate pentru furnizarea gazelor naturale de către SA „Moldovagaz” pentru consumatorul noncasnic „CET-Nord” SA în punctele de ieșire din rețelele de transport al gazelor naturale în corespundere cu anexa la Hotărârea Consiliului de Administrație al ANRE nr. 396/2020 din 28.10.2020 în mărime de 2 895 lei/1000 m³ fără TVA.

Indiferent de faptul că SA „Moldovagaz” a fost informată referitor la constatarea ANRE privind corectitudinea aplicării tarifului pentru furnizarea gazelor naturale către „CET-Nord” SA în calitate de consumator final noncasnic, racordat în punctul ieșire din rețeaua de transport al gazelor naturale, la data 05.02.2021, s-a remis factura fiscală Seria AAK. 8330088, fiind aplicat prețul în mărime de 3910 lei/1000 m³ fără TVA, ca pentru consumator noncasnic racordat la ieșirea din rețelele de distribuție a gazelor naturale de înaltă presiune. Astfel, „CET-Nord” SA prin scrisoarea nr. 400-08/0257 din 05.02.2021 a solicitat către ANRE să emită decizie în vederea obligării SA „Moldovagaz” privind:

- aplicarea tarifului față de „CET-Nord” SA în calitate de consumator final noncasnic racordat în punctul ieșire din rețeaua de transport al gazelor naturale în mărime de 2895 lei/1000 m³ tară TVA conform Hotărârii Consiliului de Administrație ANRE nr. 396 din 28.10.2020,
- efectuarea recalculului pentru gazele naturale furnizate începând cu 03.11.2020, la prețul în mărime de 2 895 lei/1000 m³ fără TVA.

Pe parcursul perioadei de raportare, de către „CET-Nord” SA au fost prezentate propunerii și obiecții la proiectele de hotărâri ale ANRE, precum și prezentate în termen informațiile și rapoartele solicitate de către APP și MEI.

4.3. Managementul resurselor umane

La situația din 31.03.2021 în cadrul „CET-Nord” SA munceau 448 persoane, dintre care 122 femei și 326 bărbați. Comparativ cu trimestrul I a anului 2020 numărul de personal s-a micșorat cu 26 persoane. Aceasta pentru că în scopul majorării eficienței activității subdiviziunilor de producere au fost optimizate stările de personal și funcțiile devenite vacante în rezultatul demisiei angajaților au fost excluse din stările de personal.

Fluxul demisiilor a fost satisfăcător, numărul celor ce au demisionat fiind de 7 persoane.

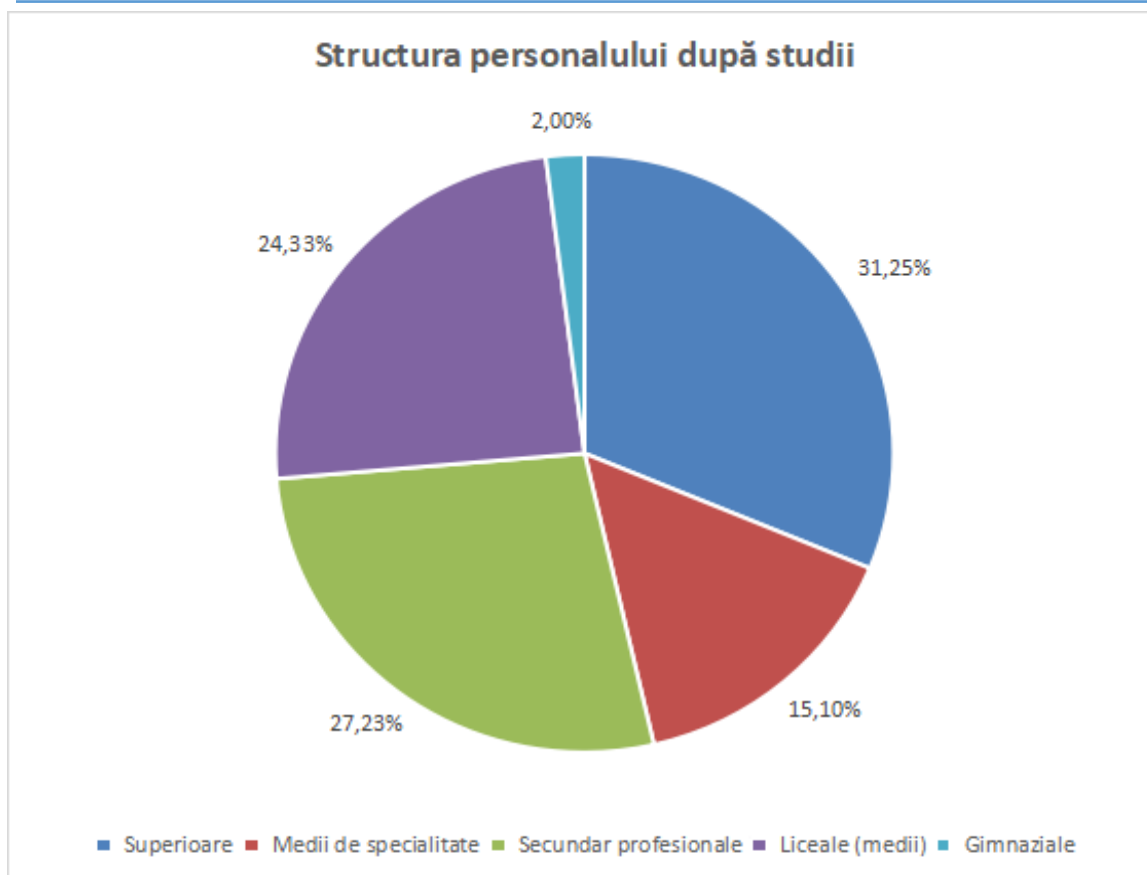
În Tabelul de mai jos este indicată evoluția numărului de personal pentru primul trimestru a anului 2021 și reflectă situația și schimbările intervenite în structura personalului. Se observă o mică descreștere a numărului mediu de angajați per lună.

Tabelul nr. 17

Dinamica indicatorilor privind personalul „CET-Nord” SA în trimestrul I a anului 2021				
Indicatori	ianuarie	februarie	martie	Total
Numărul personalului la sfârșitul perioadei	454	456	448	
Număr persoane angajate	-	6	4	10
Număr persoane transferate de la un post la altul	2	2	4	8
Număr persoane eliberate	3	4	12	19
Număr persoane pensionate	-	-	3	3

Ca și în anii precedenți, în structura personalului după criteriul studii se menține tendința de creștere a numărului de personal cu studii superioare, care la situația din 31.03.2021 avea următoarea structură:

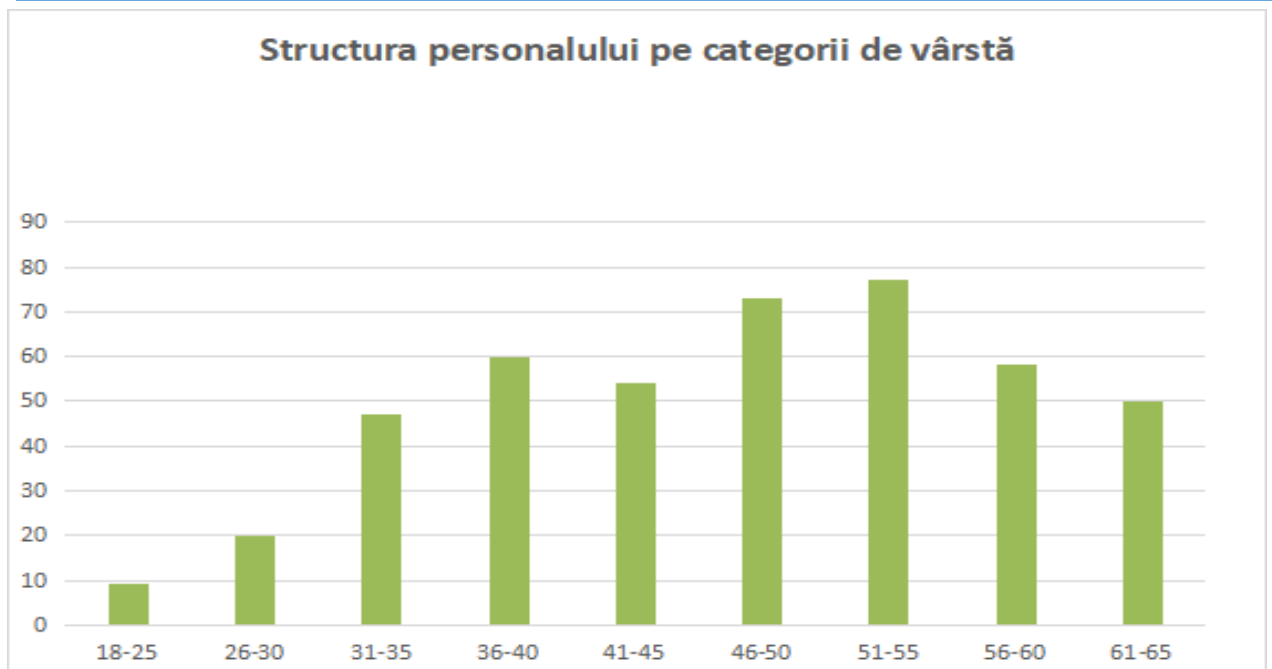
Superioare	140 persoane - 31,25 %
Medii de specialitate	68 persoane - 15,1 %
Secundar profesionale	122 persoane - 27,23 %
Liceale (medii)	109 persoane - 24,33 %
Gimnaziale	9 persoane - 2,0 %



Structura personalului pe grupe de vârstă denotă predominarea personalului cu vârsta de 36-60 ani (59,6 %), ceea ce implică a vechime mai mare în muncă, o experiență mai bogată, o stabilitate mai mare în asigurarea cu resurse umane calificate. În ceea ce privește structura personalului pe sexe predomină bărbații (72,76 %) fapt ce rezultă din specificul domeniului de activitate.

Tabelul nr. 18

Structura personalului „CET-Nord” SA pe categorii de vârste și sex:			
Categorii de vârstă	Bărbați	Femei	Total
18-25	7	2	9
26-30	17	3	20
31-35	35	12	47
36-40	42	18	60
41-45	39	15	54
46-50	46	27	73
51-55	55	22	77
56-60	41	17	58
61-65	44	6	50



În cadrul Societății, procesul de formare/autorizare profesională a personalului se realizează în mod continuu și planificat, prin cursuri cu formatori externi/organisme de autorizare/certificare externă sau cu formatori interni calificați.

Formarea profesională în Societate urmărește dezvoltarea competențelor profesionale deja dobândite sau pentru dobândirea de noi competențe și autorizarea profesională pe diferite domenii/activități specifice reglementate prin acte normative.

În perioada trimestrului I a anului 2021 au fost realizate activități de instruire a personalului. Astfel, 12 persoane au participat la diferite cursuri de instruire profesională în exteriorul entității. În cadrul întreprinderii au fost efectuate toate activitățile cerute de legislația în vigoare privind securitatea ocupațională și securitatea industrială, ținând cont de faptul că întreprinderea gestionează obiecte industrial periculoase.

Managementul entității pune accent în permanență pe îmbunătățirea calității resurselor umane și creșterea gradului de responsabilizare în muncă a angajaților în scopul reducerii vulnerabilității „CET-Nord” SA în fața unor schimbări venite din mediul exterior, dar și al creșterii stabilității organizației față de modificările pieței energetice. În acest sens, managementul companiei a aprobat o Politică clară de resurse umane în concordanță cu mediul de afaceri în care își desfășoară activitatea, și care se află în permanentă schimbare și adaptare la cerințele impuse de economia de piață și normele de reglementare naționale și europene.

4.4. Imaginea pe piață și gradul de satisfacție al consumatorilor finali

Portofoliu companiei este concentrat pe Site-ul www.cet-nord.md, care este o platformă eficientă de comunicare utilizată în vederea informării consumatorilor despre activitatea întreprinderii, direcțiile de dezvoltare precum și comunicarea nemijlocită cu clientul care

permite vizitatorilor site-ului să adreseze la orice oră a zilei o întrebare, o mulțumire sau o reclamație.

Pentru a fi mai aproape de consumator și a monitoriza continuu acest proces, comunicarea este realizată preponderent prin intermediul Call Centrului 24/24 tel. 0(231) 91000, sarcina de bază a căruia este să ofere consumatorilor suport, să soluționeze eficient orice problemă legată de SACET în cel mai scurt timp posibil.

În perioada de raportare au fost prelucrate 997 de apeluri, dintre care 88,1 % au primit răspuns/informație în timpul discuției telefonice, iar restul au fost soluționate, după intervenția nemijlocită a specialiștilor. Comparativ, în I trimestru al anului 2020 au fost procesate 649 de apeluri, dintre care 77,9 % au primit răspuns/informație în timpul discuției telefonice.

Pentru transparența activității de soluționare a apelurilor parvenite, lunar se publică pe pagina oficială, date statistice privind subiectele solicitate în apeluri de către consumatori:



În perioada de raportare s-au efectuat lucrări de modernizare și restabilire a sistemului de alimentare centralizată cu energie termică, precum și lucrări de instalare a sistemului pe preparare a apei calde.

Astfel, după ce 30 de ani au îndurat frigul în scenă, în sezonul rece al anului, acum actorii Teatrului Național Vasile Alecsandri din mun. Bălți au parte de căldură. În scena teatrului care are o suprafață de aproximativ 200m² fost schimbat sistemul de încălzire.

„CET-Nord” SA și „Red-Nord” SA au colaborat în vederea modernizării sistemului de termoficare în cadrul filialei Bălți a întreprinderii „Red-Nord” SA. În edificiu a fost montat un PTI și modernizat sistemul de încălzire. Astfel, angajații beneficiază de confort termic și apă caldă.

În luna februarie a anului curent, în incinta Palatului Municipal de Cultură Bălți, s-a desfășurat întâlnirea reprezentanților Primăriei Municipiului Bălți și a „CET-Nord” SA cu gestionarii fondului locativ. În cadrul întrevederii au fost prezentate lucrările de modernizare a sistemului termoficare al municipiului Bălți și rezultatele proiectelor pilot implementate de „CET-Nord” SA în trei blocuri locative din oraș.

Activitățile derulate au avut ca rezultat vizibil creșterea interesului față de activitatea întreprinderii, consolidarea imaginii Societății, precum și creșterea gradului de informare a consumatorilor.

V. IMPLEMENTAREA PROIECTELOR INVESTIȚIONALE

5.1. Implementarea proiectului „Sistemul termoeenergetic al mun. Bălți (SA „CET-Nord”)” - Faza I

Obiectivul de bază a proiectului „Sistemul termoeenergetic al mun. Bălți (SA „CET-Nord”)” este restructurarea și modernizarea SACET din mun. Bălți în scopul creșterii eficienței energetice.

Proiectul reprezintă un program de investiții prioritare cu un buget de circa 10,74 mil. Euro, dintre care:

- BERD (împrumut de stat) – 7,0 mil. Euro;
- E5P (grant) – 3,0 mil. Euro;
- Fondul Special al Acționarilor – SSF (grant) – 740 mii Euro.

Pe parcursul anului 2021 programul de investiții prioritare a fost realizat în proporție de 99%. Termenul recent estimat pentru finalizarea integrală a lucrărilor a fost extins până în luna ianuarie 2022, din cauza situației epidemiologice privind evoluția noului tip de infecție COVID-19.

Acțiunile realizate și rezultatele obținute la sfârșitul perioadei de raportare sunt următoarele:

Componenta 1 – „Furnizarea și instalarea motoarelor termice în cogenerare cu funcționare pe gaze naturale”

Contractul cu nr. 07-6/1CHP/21.09.2017 a fost încheiat în data de 21 septembrie 2017 între „CET-Nord” SA și consorțiul condus de S.C. „Energomontaj Grup” SRL (Romania).

Valoarea contractului: 6 962 000,02 Euro (achitat integral).

Realizări:

Ținând cont că diferendul apărut din contractul nr. 07-6/1CHP/21.09.2017 se examinează în ordine de arbitraj a fost analizată posibilitatea de a contracta servicii de asistență juridică specializată în scopul urgentării procedurii.

Stadiu: Contract reziliat la 23.10.2020.

Grad de finalizare: 100%

Beneficii: Centrala de producere în cogenerare a energiei electrice și termice are o capacitate instalată de 12,5MW energie termică și 13,4 MW energie electrică ce a condus la creșterea producerii energiei electrice cu 60%, și a redus consumul specific de combustibil de la 130 Nm³/MWh la 121 Nm³/MWh și a emisiilor specifice de CO₂ pentru producerea de energie de la 0,248 t/MWh la 0,232 t/MWh. Totodată, centrala nouă oferă posibilitatea funcționării în paralel cu capacitățile existente, asigură flexibilitatea în ajustarea la sarcina electrică, respectiv termică care oferă posibilitatea funcționării în regim continuu pe parcursul întregului an.

Componenta 2 – „Furnizare de pompe pentru rețeaua de termoficare și convertizoare de frecvență”

Contractul cu nr. Lot 1-07-6/4Pumps/28.06.2018 a fost încheiat în data de 28 iunie 2018 între „CET-Nord” SA și compania Onninen Oy (Finlanda).

Valoarea contractului: 991 923,41 Euro (achitat integral).

Realizări: Pe parcursul perioadei de către Contractor au fost livrate echipamente și executate lucrări de configurare și setare a parametrilor de automatizare a stației de pompare. Totodată în conformitate cu Programul de instruire agreat de părți, a fost organizată și efectuată instruirea personalului din cadrul subdiviziunilor „CET-Nord” SA.

În scopul îndeplinirii de către Contractor a obligațiilor contractuale a fost extins termenul de finalizare a lucrărilor, până la data de 30.04.2021, prin semnarea amendamentelor la contract.

Stadiu: Contract în derulare.

Grad de finalizare: 99%.

Beneficii: Stația de pompare a fost dotată cu 3 pompe de termoficare echipate cu 3 convertizoare de frecvență și un sistem inteligent care face posibilă ajustarea automatizată la sarcina termică necesară. Astfel la punerea în funcțiune a stației de pompare a agentului termic „CET-Nord” SA va beneficia de o reducere a consumului propriu tehnologic de energie electrică de aproximativ 27% (sau 600 mii kWh lunar) și a costurilor de operare.

Componenta 3 – „Furnizare de ventilatoare de aer, ventilatoare de gaze de ardere și convertizoare de frecvență”

Contractul cu nr. Lot 2-07-6/5Fans/28.06.2018 a fost încheiat în data de 28 iunie 2018 între „CET-Nord” SA și compania Onninen Oy (Finlanda).

Valoarea contractului: 451 664,00 Euro (achitat integral).

Stadiu: Pe parcursul perioadei de către Contractor au fost livrate echipamente și executate lucrări de reglare-pornire a sistemului de ventilare la cazanele cu abur nr. 4 și nr. 5. Totodată în conformitate cu Programul de instruire agreat de părți, a fost organizată și efectuată instruirea personalului din cadrul subdiviziunilor „CET-Nord” SA.

În scopul îndeplinirii de către Contractor a obligațiilor contractuale a fost extins termenul de finalizare a lucrărilor, până la data de 30.04.2021, prin semnarea amendamentelor la contract.

Stadiu: Contract în derulare.

Grad de finalizare: 99%.

Beneficii: Înlocuirea sistemului de ventilare uzat și învechit la cazanele cu abur cu instalarea a 2 ventilatoare de aer și 2 ventilatoare de gaze de ardere echipate cu convertizoare de frecvență va reduce consumul tehnologic propriu de energie electrică.

Componenta 4 – „Furnizarea și instalarea de puncte termice individuale (PTI)”

Contractul cu nr. 07-6/3IHS 27.10.2017 a fost încheiat în data de 27 octombrie 2017 între „CET-Nord” SA și consorțiul condus de „Polimer Gaz Conducte” SRL.

Valoarea contractului: 2 168 237,65 Euro (achitat integral).

Stadiu: Contract încheiat la 21.12.2020.

Grad de finalizare: 100%

Beneficii: Prin implementarea celor 169 puncte termice, s-a obținut o reducere a cantității de energie termică consumată în sezonul de încălzire de la 161 623 Gcal în 2017-2018 la 53 098 Gcal în 2018-2019. Totodată a condus la îmbunătățirea calității serviciilor prestate cu posibilitatea modernizării sistemului intern de distribuție pe orizontală a agentului termic. În combinație cu centrala de cogenerare oferă posibilitatea asigurării locatarilor cu apă caldă menajeră pe tot parcursul anului.

Componenta 5 – „Furnizarea și instalarea unui cazan nou de apă fierbinte cu funcționare pe biomasă (peleți)”

Contractul cu nr. 07-6/1HOB 12.07.2017 a fost încheiat în data de 12 iulie 2017 între SA „CET-Nord” și consorțiul condus SA „DarnicGaz”.

Valoarea contractului: 94 600,00 Euro (achitat integral).

Stadiu: Contract încheiat la 15.03.2020.

Grad de finalizare: 100%

Beneficii: Proiectul a contribuit la reducerea impactului asupra mediului prin eliminarea emisiilor poluante generate de consumul de cărbune (SO₂ a fost exclus, emisiile de CO și CO₂ au fost reduse de 3,6 ori) și utilizarea de resurse regenerabile (biomasă), având totodată un efect demonstrativ în privința utilizării tehnologiilor noi și durabile. Totodată, proiectul va avea ca rezultat restabilirea serviciului de alimentare cu apă caldă menajeră a consumatorilor existenți, precum și conectarea de noi consumatori, generând o creștere viitoare a veniturilor, comparativ cu perioada în care centrala Molodova funcționa pe cărbune.

Concomitent, utilizând ca combustibil peleți din floarea soarelui s-a realizat reducerea costului pentru producerea unei gigacalorii cu 324,2 lei, de la 1 930,9 lei/Gcal la 1 606,7 lei/Gcal.

5.2. Implementarea proiectului „Sistemul termoenergetic al mun. Bălți (SA „CET-Nord”)” - Faza II

În vederea continuării procesului de îmbunătățire a SACET din municipiul Bălți și pentru utilizarea la capacitate optimă a investițiilor realizate în cadrul proiectului „Sistemul termoenergetic al mun. Bălți (SA „CET-Nord”)” - Faza I, a fost inițiată procedura de elaborare a studiului de fezabilitate. Astfel, BERD a contractat prin concurs internațional compania de consultanță „Seureca-Veolia”, care în comun cu „CET-Nord” SA elaborează studiul de fezabilitate cu scopul identificării programului optim de investiții prioritare.

Pe parcursul perioadei au avut loc întrevederi cu părțile implicate în Proiect și organizate o serie de teleconferințe în scopul acumulării datelor necesare și perfectării studiului de fezabilitate.

Termenul de elaborare și prezentare a studiului de fezabilitate în variantă finală a fost extins până la finele lunii iunie 2021.

Implementarea proiectului "Sistemul termoelectric al mun. Bălți (SA „CET-Nord”)” cu suportul Agenției Proprietății Publice, Ministerului Economiei și Infrastructurii și instituției financiare internaționale BERD va avea un efect pozitiv atât la nivelul întreprinderii cât și la nivel național prin creșterea producerii de energie electrică și a eficienței energetice a Societății. Totodată proiectul este baza unei modernizări continue a SACET (Sistemul de Alimentare Centralizată cu Energie Termică) a mun. Bălți și alinierii acestuia la tehnologiile moderne.

5.3. Executarea planului de investiții aprobat de către ANRE

Conform Hotărârii Consiliului de Administrație al ANRE nr. 501/2020 din 07.12.2020 a fost aprobat Planul de Investiții al „CET-Nord” SA pentru anul 2021 în valoare de 45 996,26 mii lei, remis prin scrisoarea cu nr. 500-08/2366 din data de 24 noiembrie 2020.

În tabelul de mai jos sunt prezentate valorile planificate și modificările operate în Planurile de Investiții pentru anii 2020 și 2021 aprobate de ANRE .

Tabelul nr. 19
mii lei

Plan de investiții	Aprobat inițial	Modificat 1	Modificat 2
Pentru an. 2020	29 344,31	33 252,47	42 277,95
Pentru an. 2021	45 996,26	-	-

Tabelul de mai jos conține valorile investițiilor efectuate în fiecare trimestru pentru anii 2020 și 2021.

Tabelul nr. 20
mii lei

Perioada	Total executat	Executat tr. I	Executat tr. II	Executat tr. III	Executat tr. IV
Anul 2020	24 554,12	819,09	2 847,27	10 806,64	10 081,12
Anul 2021	1 386,98	1 386,98	-	-	-

Este de menționat că programul de investiții se realizează pe principiul eficienței maxime, precum și prin metoda de resurse (prin utilizarea forței de muncă și resurselor tehnice proprii).

5.4. Executarea planului de achiziții

Planul de achiziție „CET-Nord” SA pentru anul 2021 a fost aprobat prin ordinul nr.269/A din 24.12.2020, modificat și completat prin ordinul nr. 32/A din 23.02.2021.

Gradul de executare a Planului de achiziții, pentru perioada de raportare, este redat în tabelul de mai jos.

Tabelul nr. 21

Indicator	Planificate	Anulate	Realizate	Eficiența activității
X	1	2	3	$4=3/(1-2)$
Nr. de licitații	19	1	18	100%
Nr. de proceduri de valoare mică (anunțuri publicate pe sait)	21	0	21	100%

În perioada de raportare, în rezultatul desfășurării procedurilor de achiziții conform prevederilor *Regulamentului privind procedurile de achiziție ale bunurilor, lucrărilor și serviciilor utilizate în activitatea întreprinderii RS-09*, au fost încheiate **23** de contracte, iar eficiența achizițiilor desfășurate este expusă în tabelul de mai jos.

**Tabelul nr. 22
lei**

Indicator	Suma planificată aferentă contractelor încheiate	Suma realizată aferentă contractelor încheiate	Eficiența activității
X	1	2	3-2-1
Perioada 01.01.21-31.03.21	16 290 00	8 401 280	7 888 720

VI. GESTIONAREA RISCULUI

În implementarea Sistemului de Management Integrat în baza standardelor internaționale de calitate (ISO 9001:2015), mediu (ISO 14001: 2015), sănătate și securitatea în muncă (ISO 45001: 2018), energie (ISO 50001: 2018) și sisteme de management anti-mită (ISO 37001: 2016), un rol primordial îl constituie abordarea gândirii bazate pe risc în toate etapele activității/proceselor. Gândirea bazată pe risc este aplicată din momentul proiectării sistemului și apoi pe întregul parcurs al implementării și aplicării acestuia, făcând acțiunea preventivă parte inerentă a planificării, operării, analizei și evaluării activităților.

În anul 2020 entitatea a inițiat implementarea standardelor internaționale, în cadrul căreia, în I tr. al anului 2021, a fost elaborat *Planul de management al riscurilor și oportunităților*, care conține:

- ✓ identificarea riscurilor semnificative/strategice, care pot afecta eficacitatea și eficiența activităților aferente obiectivelor specifice;
- ✓ definirea gradului de toleranță/nivelul acceptabil de expunere la riscuri;
- ✓ evaluarea probabilității ca riscul să se materializeze, stabilirea impactului și expunerea acestuia;
- ✓ stabilirea strategiei (măsurilor de control) în vederea gestionării și monitorizării riscurilor.

„CET-Nord” SA se confruntă zilnic cu riscuri provenite din zone variate și din diferite domenii, cum ar fi: domeniul operațional, financiar, al resurselor umane, al calității ș.a. Modul în care aceste riscuri sunt abordate și gestionate are o importanță majoră pentru succesul organizațional.

Principalele riscuri clasificate în funcție de natura sursei care le generează sunt:

1. Riscul operațional - riscul apare atunci când anumite circumstanțe afectează direct sau indirect activitatea de bază a entității.

Conform prevederilor politicii tarifare, valoarea rentabilității activelor existente și uzurii mijloacelor fixe urmează a fi utilizată pentru efectuarea investițiilor. Ținând cont de faptul că la conturile bancare ale întreprinderii sunt aplicate sechestre de către furnizorul de gaze naturale, suma lunar deblocată nu acoperea cheltuielile pentru implementarea planului de investiții aprobat de ANRE.

Astfel, în anul 2018 diferența dintre valoarea rentabilității activelor existente și a uzurii mijloacelor fixe și valoarea investițiilor executate a constituit 6 398,00 mii lei, care a fost exclusă de către ANRE din venitul reglementat al întreprinderii pentru anul 2019, iar în perioada anilor 2013-2017 suma uzurii care nu a fost utilizată pentru investiții dar pentru achitarea consumului de gaze naturale a constituit 20 580,00 mii lei având impact direct asupra devierilor financiare.

În această ordine de idei, ANRE, fără a ține cont de faptul că neexecutarea investițiilor planificate de către „CET-Nord” SA a fost justificată, făcând uz de dreptul său discreționar a diminuat venitul reglementat al întreprinderii și devierile financiare negative în valoare totală de 26 978,0 mii lei.

Indiferent de argumentele aduse de „CET-Nord” SA, Consiliul de administrație ANRE la data de 27.12.2019 a emis Hotărârea nr. 540 privind aprobarea prețului pentru energia electrică produsă și tariful pentru energia termică livrată consumatorilor cu excluderea sumelor menționate din calcul.

Ulterior la data de 05.03.2020 de către entitate a fost depusă cererea de chemare în judecată, pentru obligarea ANRE de a emite o nouă hotărâre privind aprobarea prețului pentru energia electrică produsă și tariful pentru energia termică livrată consumatorilor cu includerea în calculul tarifului a valorii rentabilității activelor existente și uzura mijloacelor fixe neutilizată pentru efectuarea investițiilor în anii precedenți în valoare de 26 978,00 mii lei.

În legătură cu situația epidemiologică din țară ședința din 03.12.2020 a fost amânată.

În cadrul ședinței din 17.02.2021 au fost respinse cererile de atrage în proces a Agenției Proprietăți Publice și Ministerului Economiei și Infrastructurii în calitate de intervenienți accesorii.

Pe moment, la Curtea de Apel Chișinău, se află în examinare recursul depus de către „CET-Nord” SA împotriva încheierii Judecătorei Chișinău, Sediul Rîșcani din 17.02.2021.

2. Riscul proiectelor - reprezintă riscurile estimărilor superficiale, care în consecință au impact negativ asupra derulării și implementării proiectelor.

În scopul gestionării riscului pe parcursul perioadei de raportare au fost semnate:

- ✓ Amendamentul nr. 6 la contractul nr. Lot 1-07-6/4Pumps/28.06.2018 - „Furnizare de pompe pentru rețeaua de termoficare și convertizoare de frecvență”, cu privire la extinderea termenului de finalizare a contractului;
- ✓ Amendamentul nr. 5 la contractul nr. Lot 2-07-6/5Fans/28.06.2018 - „Furnizare de ventilatoare de aer, ventilatoare de gaze de ardere și convertizoare de frecvență”, cu privire la extinderea termenului de finalizare a contractului;
- ✓ Amendamentul nr. 5 la extindere contract de consultanță nr. C42736/463/2623 din 17.09.2019, cu privire la extinderea termenului de finalizare a contractului.

Contractul nr. 07-6/1CHP/21.09.2017:

Luând în considerare situația potrivit căreia compania română „Energomontaj Grup” SRL nu și-a îndeplinit angajamentul asumat prin Amendamentul nr. 6 semnat la 28.05.2020 privind prezentarea Garanției de bună execuție în termen de 14 zile de la semnarea Amendamentului, „CET-Nord” SA a notificat prin scrisorile expediate, intenția de a sesiza Curtea de Arbitraj Internațional din cadrul Camerei de Comerț și Industrie a Republicii Moldova în vederea numirii unui Arbitru, în conformitate cu prevederile clauzei 6.1 din SCC (condițiile speciale ale contractului). Ținând cont că „Energomontaj Grup” SRL nu și-a onorat obligațiunile contractuale privind emiterea Garanției de bună execuție, precum și nu a remediat obiecțiile constatate pe perioada de notificare a defectelor, „CET-Nord” SA a sesizat Curtea de Arbitraj Internațional. Ca urmare a fost transmisă către compania „Energomontaj Grup” SRL copia Dispoziției nr. 01-453 din 17.08.2020 emisă de Curtea de Arbitraj Internațional și notificarea cu privire la rezilierea Contractului din 23 octombrie 2020.

Astfel diferendul apărut din contractul nr. 07-6/1CHP/21.09.2017 se examinează în ordine de arbitraj.

Contractul nr. Lot 1-07-6/4Pumps/28.06.2018 și nr. Lot 2-07-6/5Fans/28.06.2018:

Amendamentele la contractele nr. Lot 1-07-6/4Pumps/28.06.2018 și nr. Lot 2-07-6/5Fans/28.06.2018 privind extinderea termenului de finalizare a contractului au fost semnate pentru a oferi contractantului suficient timp pentru a-și îndeplini obligațiile asumate și pentru a ameliora riscul de neexecutare integrală a contractelor.

Totodată executarea integrală a contractelor este asigurată de garanțiile de avans eliberate în baza amendamentelor semnate. Astfel în cazul în care compania Onninen Oy nu va îndeplini integral și în termen obligațiile asumate, „CET-Nord” SA este în drept să perceapă reținerea penalităților conform prevederilor contractuale din contul garanțiilor bancare de avans, acceptate prin amendamente.

Contractul de consultanță nr. C42736/463/2623 din 17.09.2019:

Compania SC Institutul de Studii și Proiectări Enegetice SA a fost contractată în scopul asigurării sprijinului în implementarea Proiectului și prezentarea livrabilelor spre acceptare de către ”CET-Nord” SA în conformitate cu prevederile contractuale.

Astfel în scopul îndeplinirii obligațiunilor contractuale, condiționate de implementarea integrală a Proiectului, a fost de asemenea extins și termenul de finalizare a contractului de consultanță.

Este de menționat că amendamentele semnate au fost prealabil coordonate cu Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare.

Totodată consemnăm și faptul că situația epidemiologică privind evoluția infectărilor cu virusul COVID-19 a sporit riscul potențial în tergiversarea lucrărilor de finalizarea a proiectului integral.

3. Riscul tehnologic - reprezintă ieșirea din funcție a utilajului de producere (distribuție), care este exploatat timp îndelungat, care este învechit și poate provoca pierderi economice cu consecințe majore în asigurarea consumatorilor cu energie termică și electrică. Astfel, în scopul managementului eficient al acestui tip de risc, au fost executate mentenanță preventivă și lucrările de reparație a utilajului de producere conform planului aprobat.

Este evidentă necesitatea de a sistematiza și centraliza informațiile cu privire la caracteristicile tehnice și de exploatare a utilajelor cu întocmirea programelor de mentenanță pe fiecare utilaj de producere, transportare și distribuție e energiei termice și energiei electrice, cât și a unui program de mentenanță generalizat pe întreprindere, din care vor deriva programele investiționale anuale și de durată lungă, care vor prevedea:

- ✓ dezvoltarea conceptului de mantenabilitate, fiind stabilite scopurile urmărite și liniile directoare pentru realizarea acestora;
- ✓ conceperea și dezvoltarea unor tehnici de previzionare a mentenabilității aplicabile care vor avea efecte economice semnificative.

Putem concluziona ca la nivelul optimizării mentenanței unui echipament avem la dispoziție următoarele posibilități: micșorarea timpilor de imobilizare pentru asigurarea mentenanței; prevenirea căderilor majore sau a pagubelor importante susceptibile să conducă la o durată lungă de repunere în funcțiune.

4. Riscul financiar

1. *De lichiditate* - definit ca imposibilitatea de achitare la timp a plăților aferente obligațiunilor sale.
2. *Valutar* - apare în consecința variației cursului valutar (apreciere, depreciere) a valutei de contract, în perioada dintre momentul încheierii contractului și data la care se efectuează plata în valută.
3. *Datoriei istorice* - datoria istorică față de furnizorul de gaze naturale (inclusiv penalități) a fost diminuată și la finele perioadei de gestiune constituie 163 639,2 mii lei.

În scopul atenuării acestui risc, consultantul „Seureca-Veolia” examinează în cadrul studiului cea mai fezabilă opțiune de stingere a datoriei istorice față de furnizorul de gaze naturale. Acest lucru va fi realizat prin studierea gestionării datoriilor către furnizorul de gaze naturale și a capacității financiare a „CET-Nord” SA de rambursare a împrumutului. Stingerea datoriei va oferi companiei autonomia integrală a managementului financiar (pe care nu o are astăzi).

5. Riscul de personal al entității este strâns legat de riscurile sistemice la nivel de țară și care sunt cauzate de așa fenomene, cum ar fi migrația populației, îmbătrânirea populației aflate la vârsta productivă, lipsa specialiștilor în domeniul îngust de activitate al întreprinderii. Vârsta medie a personalului este de 46,5 ani.

Pe perioada trimestrului I a anului 2021 s-au înregistrat 10 angajări și 19 eliberări, dintre care 3 persoane pensionate.

În perioada de raportare entitatea a înregistrat o rată a fluctuației în mărime de 4,20 %, care se încadrează în limitele ratei fluctuației de până la 25 % și care este considerată una normală în majoritatea organizațiilor. Peste 25 % semnalează probleme în ceea ce privește gestionarea resurselor umane.